

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------



## NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC JAHRESBERICHT 2024

GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS  
FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

# Inhaltsverzeichnis

	SEITE
<b>GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG</b>	1
<b>ALLGEMEINE INFORMATIONEN</b>	4
<b>BERICHT DER DIREKTOREN</b>	47
<b>BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER</b>	53
<b>BERICHT DER UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC</b>	54
<b>BERICHT DER UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFER AN DIE DIREKTOREN DER NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC</b>	57
<b>BERICHT DES INVESTMENT-MANAGERS</b>	59
<b>AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS</b>	
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (oder „Absolute Return Multi Strategy“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	112
Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund (oder „Asia Responsible Transition Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	113
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (oder „China A-Share Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	118
Neuberger Berman China Bond Fund (oder „China Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	120
Neuberger Berman China Equity Fund (oder „China Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	123
Neuberger Berman Climate Innovation Fund (oder „Climate Innovation“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	126
Neuberger Berman CLO Income Fund (oder „CLO Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	129
Neuberger Berman Commodities Fund (oder „Commodities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	140
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (oder „Corporate Hybrid Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	143
Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 Fund (oder „Developed Market FMP – 2027“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	148
Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (oder „EMD Corporate – Social and Environmental Transition“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	151
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Hard Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	162
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Local Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	173
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Blend“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	189

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	217
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (oder „Emerging Markets Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	230
Neuberger Berman Euro Bond Fund (oder „Euro Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	236
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (oder „Euro Bond Absolute Return“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	243
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (oder „European High Yield Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	253
Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (oder „European Sustainable Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	262
Neuberger Berman Event Driven Fund (oder „Event Driven“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	264
Neuberger Berman Global Bond Fund (oder „Global Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	268
Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (oder „Global Equity Megatrends“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	290
Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (oder „Global Flexible Credit Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	292
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund (oder „Global High Yield Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	311
Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (oder „Global Investment Grade Credit“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	334
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (oder „Global Opportunistic Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	344
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (oder „Global Real Estate Securities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	367
Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (oder „Global Sustainable Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	368
Neuberger Berman Global Value Fund (oder „Global Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	370
Neuberger Berman High Yield Bond Fund (oder „High Yield Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	379
Neuberger Berman InnovAsia Fund (oder „InnovAsia“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	398
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (oder „Japan Equity Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	402
Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund (oder „Next Generation Connectivity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	406
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (oder „Next Generation Mobility“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	412
Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (oder „Next Generation Space Economy“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	415

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (oder „Short Duration Emerging Market Debt“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	417
Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund (oder „Short Duration Euro Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	428
Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund (oder „Short Duration High Yield Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	441
Neuberger Berman Strategic Income Fund (oder „Strategic Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	452
Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (oder „Sustainable Asia High Yield“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	505
Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	508
Neuberger Berman Tactical Macro Fund (oder „Tactical Macro“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	515
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (oder „Uncorrelated Strategies“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	518
Neuberger Berman US Equity Fund (oder „US Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	623
Neuberger Berman US Equity Premium Fund (oder „US Equity Premium“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	626
Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (oder „US Large Cap Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	629
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (oder „US Long Short Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	633
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (oder „US Multi Cap Opportunities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	641
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (oder „US Real Estate Securities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	645
Neuberger Berman US Small Cap Fund (oder „US Small Cap“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	648
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (oder „US Small Cap Intrinsic Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	653
<b>BILANZEN</b>	657
<b>GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b>	672
<b>AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES AUF INHABER RÜCKZAHLBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGENS</b>	687
<b>AUFSTELLUNGEN DER WESENTLICHEN KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)</b>	695



# Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

SEITE

## ANMERKUNGEN ZUM GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSS

Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze	799
Finanzvermögen und -verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	808
Barmittel und Barmitteläquivalente	837
Kontenüberziehung	857
Anteilkapital	857
Gebühren des Managers, der Verwaltungsstelle, der Vertriebsstelle und der Verwahrstelle	979
Honorare und Aufwendungen der Direktoren	1000
Vergütung der Abschlussprüfer	1000
Sonstige Gebühren und Kosten	1000
Transaktionen verbundener Parteien	1001
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1025
Angaben zu Finanzinstrumenten	1053
Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert	1210
Wechselkurse	1322
Berichtigung der Währungsumrechnung	1323
Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	1324
Getrennte Haftung	1324
Effizientes Portfoliomanagement	1324
Kreditfazilität	1325
Ungedekte Kreditzusagen	1325
Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres	1325
Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres	1326
Genehmigung des Abschlusses	1327
Finanzkennzahlen	1328
Derivative Kontrakte	1489
Saldierung von Finanzinstrumenten	1509
Geschlossene Fonds	1602

ANHANG I – GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT)	1603
---	------

ANHANG II – PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)	1632
---	------

ANHANG III – INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)	1659
--	------

ANHANG II – VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (UNGEPRÜFT)	1661
---	------

ANHANG V – ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT)	1688
--	------

ANHANG VI – GLOSSAR DER INDIZES (UNGEPRÜFT)	1689
---	------

ANHANG VII – INVESTMENT-MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT)	1693
--	------

ANHANG VIII – OFFENLEGUNGSVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)	1667
--	------

## Geschäftsführung und Verwaltung

Die folgenden Informationen wurden aus dem Verkaufsprospekt übernommen und sollten in Verbindung mit dem vollständigen Text des Verkaufsprospekts und den dort aufgeführten Definitionen gelesen werden.

### Direktoren:

Gráinne Alexander (Irin)\*\*

Michelle Green (Britin)\*

Naomi Daly (Irin)\*\*\*

Andy Olding (Brite)\* (bis zum 26. November 2024)

Mary Brady (Irin)\* (ernannt zum 3. Februar 2025)

\*Nicht geschäftsführender Direktor

\*\*Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor

\*\*\*Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor und Vorsitzender

### Rechtsberater für irisches Recht:

Matheson LLP (aufgelöst am 16. Dezember 2024)

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irland

Maples and Calder (Ireland) LLP (seit dem 17. Dezember 2024)

75 St. Stephen's Green

Dublin 2

Irland

D02 PR50

### Verwahrstelle:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublin 2

Irland

### Manager:

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited

2 Central Plaza

Dame Street

Dublin 2

Irland

### Vertriebsstellen und Sub-Investment-Manager:

Neuberger Berman Asia Limited

20<sup>th</sup> Floor

Jardine House

1 Connaught Place

Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited

Stufe 15

Ocean Financial Centre

10 Collyer Quay

Singapur 049315

### Vertriebsstellen und Sub-Investment-Manager (Fortsetzung):

Neuberger Berman Europe Limited

The Zig Zag Building

70 Victoria Street

London SW1E 6SQ

England

### Vertriebsstelle:

Neuberger Berman BD LLC

1290 Avenue of the Americas

New York, NY 10104-0002

USA

Neuberger Berman Canada ULC

181 Bay Street Suite 815

Toronto, ON M5J 2V1

Kanada

### Nicht verbundener Unterberater:

Neuberger Berman Fund Management

(China) Limited

Unit 11, 30F

No.88 Central Avenue

China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120

Volksrepublik China

Neuberger Berman Information Consulting (Shanghai) Limited (ehemals Neuberger Berman

Investment Management (Shanghai) Limited)

20/F, HKRI Centre Two, 288 Shimen Yi Road

Jing'an District, Shanghai 200041

Volksrepublik China

### Verwaltungsstelle:

Brown Brothers Harriman Fund

Administration Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublin 2

Irland

### Unabhängige Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young

Chartered Accountants

Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublin 2

Irland

## Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

### Vertreter in der Schweiz:\*\*\*\*

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris  
Succursale de Zürich  
Selnaustrasse 16  
P.O. Box 2119 CH-8002  
Zürich  
Schweiz

\*\*\*\*Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie ein Verzeichnis aller Käufe und Verkäufe, die innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten, sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

### Secretary des Fonds und eingetragener Geschäftssitz:

Matsack Trust Limited ((aufgelöst am 31. Dezember 2024)  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

MFD Secretaries Limited (seit dem 1. Januar 2025)  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irland  
D02 Y512  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irland

### Sub-Investment-Manager:

Neuberger Berman Investment Advisers LLC  
1290 Avenue of the Americas  
New York, NY 10104-0002  
USA

Neuberger Berman Canada ULC  
181 Bay Street Suite 815  
Toronto, ON M5J 2V1  
Kanada

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC  
325 N Saint Paul Street, Suite 4900  
Dallas, TX 75201  
USA

Neuberger Berman East Asia Limited  
5-1 Manunouchi 1-Chrome  
Chiyoda-ku  
Tokio  
Japan

Green Court Capital Management Limited  
20<sup>th</sup> Floor  
Jardine House  
1 Connaught Place  
Central Hong Kong

### Hauptvertreter und Vertriebsstelle in Taiwan:

Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited  
20F., Not. 68, See 5, Zhongxiao E. Road  
XinYi District  
Taipei City 110  
Taiwan  
Republik China

### Nicht verbundene Unterberater:

Portman Square Capital  
4<sup>th</sup> Floor Reading Bridge House  
George Street  
Reading, Berkshire  
RG1 8LS  
Großbritannien

AllianceBernstein LP  
1345 Avenue of the Americas  
New York, NY 10105  
USA

Soloda Investment Advisors LLP  
(aufgelöst am 1. August 2024)  
3<sup>rd</sup> Floor Strand Bridge House  
138-142 Strand London WC2R 1HH  
Großbritannien

Altq LLP  
29 Farm Street  
London W1J 5RL  
Großbritannien

BH-DG Systematic Trading LLP  
20 North Audley Street  
London W1K 6LX  
Großbritannien

True Partner Capital USA Holding Inc  
111 West Jackson Boulevard, Suite 1700  
Chicago, IL 60604  
USA

P/E Global LLC  
75 State Street, 31st Floor  
Boston, MA 02109  
USA

Cipher Capital LP  
(aufgelöst am 1. August 2024)  
400 Madison Ave, Suite 12-A  
New York, NY 10017  
USA

## Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

### **Nicht verbundene Unterberater (Fortsetzung):**

G10 Capital Limited

4<sup>th</sup> Floor

3 More London Riverside

London SE21 2AQ

Großbritannien

Crabel Capital Management, LLC

10250 Constellation Blvd., Suite 2650

Los Angeles, CA 90067

USA



## Allgemeine Informationen

Die folgenden Informationen wurden aus dem Verkaufsprospekt übernommen und sollten in Verbindung mit dem vollständigen Text des Verkaufsprospekts und den dort aufgeführten Definitionen gelesen werden.

Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds“) ist ein Investmentfonds mit variablem Kapital, der am 11. Dezember 2000 in Irland gemäß des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) unter der Registernummer 336425 als Aktiengesellschaft gegründet wurde. Der Fonds wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als ein Organismus für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Bestimmungen EG-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) genehmigt. Der Fonds besitzt die Struktur eines Umbrella-Fonds, bei dem das Anteilkapital in verschiedene Anteilserien unterteilt ist und jede Anteilserie ein separates Anlageportfolio bildet (jeweils ein „Portfolio“). Die Anteile eines Portfolios können in verschiedene Klassen unterteilt werden, um die Möglichkeit unterschiedlicher Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren und/oder Dividenden und/oder Kosten und/oder Gebührenvereinbarungen und/oder Währungen, einschließlich unterschiedlicher Gesamtkostenquoten (TER), zu schaffen. Wie im Abschnitt „Geschäftsführung und Verwaltung“ des Prospekts beschrieben, haben die Direktoren Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL“) am 1. Juli 2021 zum Manager bestellt, um die laufenden Geschäfte des Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank zu führen.

Am 31. Dezember 2024 umfasste der Fonds 50 separate Anlageportfolios („Portfolios“), die jeweils mehrere Serien rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile repräsentierten. Diese werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Portfolio	Auflegungsdatum*	SFDR-Kategorie**
Asia Responsible Transition Bond <sup>1</sup>	29. Juni 2015	Artikel 8
China A-Share Equity <sup>2</sup>	28. Juli 2020	Artikel 8
China Bond <sup>1</sup>	28. August 2015	Artikel 8
China Equity <sup>1</sup>	14. Juli 2009	Artikel 6
Climate Innovation <sup>2</sup>	1. August 2023	Artikel 8
CLO Income <sup>2</sup>	12. Juli 2018	Artikel 8
Commodities <sup>2</sup>	9. Februar 2022	Artikel 6
Corporate Hybrid Bond <sup>2</sup>	19. November 2015	Artikel 8
Developed Market FMP – 2027 <sup>2</sup>	31. Juli 2023	Artikel 8
EMD Corporate – Social and Environmental Transition <sup>1</sup>	14. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Hard Currency <sup>1</sup>	31. Mai 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Local Currency <sup>1</sup>	28. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt Blend <sup>1</sup>	23. April 2014	Artikel 8
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend <sup>2</sup>	10. Juli 2017	Artikel 8
Emerging Markets Equity <sup>1</sup>	4. Oktober 2010	Artikel 8
Euro Bond <sup>2</sup>	14. November 2018	Artikel 8
Euro Bond Absolute Return <sup>2</sup>	29. November 2018	Artikel 8
European High Yield Bond <sup>1</sup>	27. Juni 2014	Artikel 8
European Sustainable Equity <sup>1</sup>	24. Februar 2021	Artikel 8
Event Driven <sup>2</sup>	26. Oktober 2022	Artikel 6
Global Bond <sup>1</sup>	16. Juli 2012	Artikel 8
Global Equity Megatrends <sup>1</sup>	27. April 2018	Artikel 8
Global Flexible Credit Income <sup>1</sup>	1. Juni 2020	Artikel 8
Global High Yield Engagement <sup>2</sup>	4. August 2016	Artikel 8
Global Investment Grade Credit <sup>1</sup>	1. September 2021	Artikel 8
Global Opportunistic Bond <sup>2</sup>	20. Dezember 2016	Artikel 8
Global Sustainable Equity <sup>1</sup>	24. Februar 2021	Artikel 8
Global Value <sup>2</sup>	18. Dezember 2014	Artikel 8

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Portfolio	Auflegungsdatum*	SFDR-Kategorie**
High Yield Bond <sup>1</sup>	3. Mai 2006	Artikel 8
InnovAsia <sup>2</sup>	14. Juli 2021	Artikel 8
Japan Equity Engagement <sup>1</sup>	12. Mai 2020	Artikel 8
Next Generation Connectivity <sup>1</sup>	8. April 2020	Artikel 8
Next Generation Mobility <sup>1</sup>	21. August 2018	Artikel 8
Next Generation Space Economy <sup>1</sup>	10. Mai 2022	Artikel 8
Short Duration Emerging Market Debt <sup>1</sup>	31. Oktober 2013	Artikel 8
Short Duration Euro Bond <sup>2</sup>	31. Oktober 2018	Artikel 8
Short Duration High Yield Engagement <sup>1</sup>	20. Dezember 2011	Artikel 8
Strategic Income <sup>1</sup>	26. April 2013	Artikel 8
Sustainable Asia High Yield <sup>1</sup>	13. Dezember 2021	Artikel 8
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency <sup>2</sup>	19. Januar 2022	Artikel 9
Tactical Macro <sup>2</sup>	30. Juni 2023	Artikel 6
Uncorrelated Strategies <sup>2</sup>	22. Mai 2017	Artikel 6
US Equity <sup>2</sup>	18. Dezember 2015	Artikel 8
US Equity Premium <sup>2</sup>	30. Dezember 2016	Artikel 6
US Large Cap Value <sup>1</sup>	20. Dezember 2021	Artikel 8
US Long Short Equity <sup>2</sup>	28. Februar 2014	Artikel 8
US Multi Cap Opportunities <sup>1</sup>	13. Juni 2006	Artikel 8
US Real Estate Securities <sup>1</sup>	1. Februar 2006	Artikel 8
US Small Cap <sup>1</sup>	1. Juli 2011	Artikel 8
US Small Cap Intrinsic Value <sup>2</sup>	30. April 2015	Artikel 8

\*Erster Tag des Geschäftsbetriebs.

\*\*Nähere Angaben zur Sustainable Finance Disclosure Regulation entnehmen Sie bitte Anhang VIII.

<sup>1</sup> Das Portfolio ist von der Hong Kong Securities and Futures Commission (die „SFC“) autorisiert und kann somit für die Öffentlichkeit in Hongkong angeboten werden.

<sup>2</sup> Das Portfolio ist von der Securities and Futures Commission (SFC) nicht zugelassen und für Anleger in Hongkong nicht verfügbar

Für den Fonds besteht eine getrennte Haftung zwischen seinen Portfolios. Dementsprechend sind sämtliche Verbindlichkeiten, die im Namen eines Portfolios eingegangen werden bzw. einem Portfolios zuzurechnen sind, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Portfolios zu begleichen.

Der Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (oder „Macro Opportunities FX“), der Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (oder „Global Diversified Income FMP – 2024“) und der Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (oder „Global Real Estate Securities“) wurden am 8. Februar 2024, 28. Juni 2024 bzw. 31. Dezember 2024 aufgelöst und stehen daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung. Der Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund, der Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, der Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund, der Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund und der Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund wurden in den vorangegangenen Berichtsjahren aufgelöst und stehen daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung. Der Neuberger Berman Diversified Currency Fund, der Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund und der Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund wurden in den vorangegangenen Berichtsjahren aufgelöst und ihre Zulassung wurde von der Zentralbank am 9. August 2024 widerrufen.

Die vollständige Liste der Manager, Sub-Investment-Manager und Unterberater für jedes Portfolio finden Sie in Anhang VII.

Nähere Angaben zur Sustainable Finance Disclosure Regulation entnehmen Sie bitte Anhang VIII.

Anlageziele und eine Liste der aktiven Anteilklassen der Portfolios, die zum 31. Dezember 2024 zur Anlage verfügbar waren, sind im folgenden beschrieben:

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Asia Responsible Transition Bond

Das Anlageziel des Asia Responsible Transition Bond (ehemals: „Asian Debt – Hard Currency“) (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe risikobereinigte Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) aus auf Hartwährungen lautenden, in Asien emittierten Schuldtiteln zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen, staatlichen Stellen oder Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Ländern Asiens haben oder dort einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, emittiert werden und die auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro,ritisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Jahresende (im Folgenden „Geschäftsjahresende“ oder „das beendete Geschäftsjahr“) aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	30. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	30. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	15. Oktober 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I	30. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	14. August 2019	USD
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD X	8. Juni 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	12. Dezember 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### China A-Share Equity

Das Anlageziel des China A-Share Equity (das „Portfolio“) ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, überwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus chinesischen A-Aktien, die ein Engagement an der wirtschaftlichen Entwicklung der Volksrepublik China (die „VRC“) bieten.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es über die Stock Connects und über die RQFII-Quota direkt in chinesische A-Aktien und indirekt, hauptsächlich durch Anlagen in eigenkapitalbezogene Wertpapiere, die von internationalen Investmentbanken begeben werden, sowie ebenfalls durch Aktien- und Schuldtitel, die von Unternehmen ausgegeben werden können, die von verbundenen Unternehmen des Sub-Investment-Managers verwaltet werden, investiert.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse CNY I	28. Juli 2020	CNY
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28. Juli 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28. Juli 2020	USD

### China Bond

Das Anlageziel des China Bond (das „Portfolio“) ist es, eine attraktive, risikobereinigte Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen, indem er in festverzinsliche Instrumente aus China in lokaler Währung investiert.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die innerhalb der VRC durch die Regierung der VRC, staatliche Stellen der VRC oder Unternehmen, die ihren Hauptsitz in der VRC haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in der VRC ausüben, emittiert werden und die auf die Währung der PRC lauten oder über die RQFII-Quota (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) in der Währung der VRC engagiert sind. Anleger des Portfolios sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### China Bond (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) <sup>1</sup>	4. November 2020	CNY
Ausschüttende Klasse CNY I <sup>1</sup>	8. Juni 2018	CNY
Thesaurierende Klasse CNY Z	8. September 2015	CNY
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	12. März 2019	SGD
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	8. September 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	29. März 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	10. April 2018	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### China Equity

Das Anlageziel des China Equity (das „Portfolio“) ist die Erzielung einer möglichst hohen Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Wertzuwachs) am Aktienmarkt Großchinas. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio überwiegend in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen ausgegeben werden, die:

- nach den Gesetzen der Volksrepublik China („VRC“), der Sonderverwaltungszone („SAR“) Hongkong, der Sonderverwaltungszone („SAR“) Macau oder Taiwans (der „Großraum China“) gegründet wurden oder nach diesen Gesetzen organisiert sind oder dort ihren Hauptsitz haben;
- einen Großteil ihres Gesamtumsatzes oder -gewinns grundsätzlich aus (a) Waren, die im Großraum China hergestellt oder verkauft werden, (b) Investments, die im Großraum China getätigt werden, oder (c) Dienstleistungen, die im Großraum China erbracht werden, generieren, oder
- grundsätzlich die Mehrheit ihres Vermögens im Großraum China halten (jeweils ein „großchinesisches Unternehmen“).

Das Portfolio kann auch in hybride Wertpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, wie z. B. Wandelschuldverschreibungen, wandelbare Vorzugsaktien, Optionsanleihen, einschließlich derivativer Finanzinstrumente (FDI), investieren, die von großchinesischen Unternehmen ausgegeben werden oder eine Beteiligung an der Performance großchinesischer Unternehmen ermöglichen.

Zur Klarstellung wird festgehalten, dass das Portfolio in Wertpapiere wie hier beschrieben investieren kann, die von großchinesischen Unternehmen, welche an anerkannten Märkten außerhalb des Großraums China notiert sind oder gehandelt werden, unter anderem auch in den USA, Großbritannien, Singapur und Japan, ausgegeben werden oder ein Engagement in solchen Unternehmen ermöglichen.

Das Portfolio investiert in erster Linie in Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung.

Green Court Capital Management Limited, der Sub-Investment-Manager, wendet einen research-intensiven, fundamentalen Bottom-up-Ansatz an. Durch laufende Beurteilung der makroökonomischen Faktoren und Marktfaktoren wird die Einzeltitelauswahl verbessert. Der Anlageansatz ist diskretionär und berücksichtigt verschiedene Faktoren und Anlagestrategien über verschiedene Zeithorizonte.

Das Portfolio ist in erster Linie so aufgebaut, dass es über- und untergewichtete Positionen in der Markt-Benchmark MSCI China Index eingeht. Die Entscheidungen, ob die Positionen des Portfolios gegenüber der Benchmark unter- oder übergewichtet werden, werden in erster Linie auf Basis der Bewertung, der Bewertungsqualität und makroökonomischer Faktoren, einschließlich Variablen wie Wachstumschancen, Wettbewerbsvorteile und Risikomerkmale, über kurz-, mittel- und langfristige Anlagehorizonte getroffen, aber wo relevant, haben die Anforderungen der Zentralbank in Bezug auf Konzentrationsbeschränkungen, wie im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ im Verkaufsprospekt beschrieben, Vorrang vor diesen Faktoren.



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### China Equity (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse CHF I	31. Juli 2015	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	14. Juli 2009	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	14. Juli 2009	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	3. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	1. Dezember 2014	SGD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	14. Juli 2009	USD
Ausschüttende Klasse USD A <sup>1</sup>	27. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	14. Juli 2009	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	11. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD U	27. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. August 2014	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Climate Innovation

Das Anlageziel des Climate Innovation (das „Portfolio“) ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Beteiligungspapieren investiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen, die an Technologien und/oder Aktivitäten im Zusammenhang mit Klimainnovation beteiligt sind oder daraus Nutzen ziehen.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es vorrangig in Aktienwerte investiert, die weltweit an anerkannten Märkten (zu denen auch Schwellenländer gehören können) notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierungen aus allen Wirtschaftssektoren begeben werden. Das Portfolio kann in Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung investieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse USD A	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. August 2023	USD

### CLO Income

Das Anlageziel des CLO Income (das „Portfolio“) ist es, eine attraktive Gesamtrendite (eine Kombination aus Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen) zu erzielen, indem er hauptsächlich in Mezzanine-Schuldtitel in USD und EUR investiert, die auf variabel verzinsliche, besicherte Schuldtitel („CLO“) mit variablem Zinssatz lauten, sowie ebenfalls in US-amerikanische Hochzinsanleihen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Das Portfolio strebt danach, sein Ziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der darauf abzielt, CLO-Mezzanine-Schuldtitel zu identifizieren, die durch ein zugrunde liegendes Portfolio von Krediten mit einem höheren Portfolio-Score gesichert sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR A	9. Juni 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	12. Juli 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	15. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	28. März 2024	EUR

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### CLO Income (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse EUR X	12. September 2024	EUR
Thesaurierende Klasse GBP Z	12. Dezember 2019	GBP
Ausschüttende Klasse JPY I	1. August 2024	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	1. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse SEK I	12. Juli 2018	SEK
Thesaurierende Klasse USD A	9. Juni 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	12. Juli 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I	17. August 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	21. März 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	25. April 2024	USD
Ausschüttende Klasse USD I5	12. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD U	24. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	18. April 2019	USD

### Commodities

Das Anlageziel des Commodities (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) durch Engagements in einer breiten Palette an Rohstoffen zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, wird das Portfolio Engagements in einer breiten Palette an Rohstoffgruppen anstreben, u. a. Energie, Edelmetalle, Industriemetalle, Lebewild, Agrarrohstoffe und Landwirtschaft.

Das Portfolio ist bestrebt, dieses Engagement durch eine Mischung von Anlagen zu erhalten, u. a. hauptsächlich Anlagen in rohstoffbezogene derivative Finanzinstrumente („FDI“) und Direktanlagen in die Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere (nämlich Stamm- und Vorzugsaktien, ADRs und GDRs) von rohstoffabhängigen Unternehmen. Ferner kann das Portfolio ein Engagement in Rohstoffen anstreben, indem es in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, u. a. börsengehandelte Fonds („ETFs“) und andere Portfolios des Fonds, wenn diese Anlage ein Rohstoffengagement in Einklang mit der Anlagepolitik des Portfolios bietet.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	14. Dezember 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	4. Dezember 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	9. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5	29. März 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	5. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	15. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	9. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	27. November 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	4. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	14. April 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	15. Februar 2022	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Corporate Hybrid Bond

Das Anlageziel des Corporate Hybrid Bond (das „Portfolio“) ist die Erzielung einer attraktiven Gesamrendite (Ertrag zuzüglich Kapitalzuwachs).

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in hybride Unternehmensanleihen, die ein Rating von Investment Grade oder unter Investment Grade aufweisen. Das Portfolio strebt die Anwendung von Grundsätzen der fundamentalen Bottom-up-Analyse bei der Auswahl der Wertpapiere zur Anlage an, d. h. die Analysen, die Neuberger Berman Investment Advisers LLC (der „Sub-Investment-Manager“) durchführt, konzentrieren sich auf die Stärken der einzelnen Wertpapiere, anstatt Wertpapiere auf Basis breiterer Themen, wie etwa nach Branchen, auszuwählen.

Die Analyse der Stärke eines Wertpapiers erfolgt individuell für jedes Wertpapier statt auf Basis breiterer Themen. So wird beispielsweise das Bonitätsrating des Wertpapiers im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite analysiert. Das Portfolio setzt den Schwerpunkt auf Wertpapiere, die weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, und ist nicht an Branchen oder Sektoren gebunden. Das Portfolio kann bei seinem Engagement zwischen geografischen Regionen und Ländern sowie zwischen Sektoren und Emittenten in Abhängigkeit von den wirtschaftlichen oder regionalen Fundamentaldaten (wie etwa der Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Vergleich zu ähnlichen Wertpapieren) rotieren. Das Portfolio kann durch seine Anlagen in nachrangigen Schuldtiteln und/oder Wertpapieren mit Ratings unter Investment Grade ein mittleres Volatilitätsniveau aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	23. September 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CHF A	15. Februar 2024	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I3	26. Juni 2024	CHF
Thesaurierende Klasse CHF P	27. April 2017	CHF
Ausschüttende Klasse CHF P	17. Juni 2016	CHF
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	18. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A	3. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	19. November 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	19. November 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	3. Februar 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	24. Dezember 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	13. September 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	19. November 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	13. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	27. April 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR P	24. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	9. März 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	15. Mai 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	24. August 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	16. August 2019	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	19. Mai 2017	GBP
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	2. August 2019	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	18. Juli 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD A	10. August 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD A	23. April 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	13. Dezember 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19. September 2024	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse USD I	14. Juni 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I	23. April 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	3. Februar 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	3. Februar 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	15. Dezember 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	15. Dezember 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	5. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	20. Januar 2017	USD

### Developed Market FMP – 2027

Das Anlageziel des Developed Market FMP – 2027 (das „Portfolio“) ist die Maximierung der laufenden Erträge während der Laufzeit des Portfolios, indem in eine diversifizierte Mischung aus globalen festverzinslichen Wertpapieren, einschließlich hochverzinslicher Wertpapiere, investiert wird.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel in erster Linie durch Anlagen in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten zu erreichen, unter anderem durch den Einsatz von FDI, die von Regierungen, staatlichen Stellen sowie von Unternehmen weltweit begeben werden.

Die Wertpapiere werden typischerweise weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein oder gar keine Bonitätsbewertung aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A	31. Juli 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	15. September 2023	EUR
Thesaurierende Klasse USD A	31. Juli 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD A	31. Juli 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Juli 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD I	21. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD X	31. Juli 2023	USD

### EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Das Anlageziel des EMD Corporate – Social and Environmental Transition (vormals: „Sustainable Emerging Market Corporate Debt“ (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe eine attraktive risikobereinigte Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) aus in Schwellenländern emittierten Schuldtiteln zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, und die auf die Hartwährungen oder die Währungen dieser Schwellenländer lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF I	28. Juni 2013	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	17. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	29. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	20. Juli 2015	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	28. Juni 2013	GBP
Thesaurierende Klasse SEK A	1. Februar 2018	SEK
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	28. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	25. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD M	3. Oktober 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	3. November 2017	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Emerging Market Debt – Hard Currency

Das Anlageziel des Emerging Market Debt – Hard Currency (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe risikobereinigte Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) aus auf Hartwährungen lautenden Schuldtiteln aus Schwellenländern zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von öffentlichen und privaten Emittenten in Schwellenländern emittiert werden und auf Hartwährungen lauten. Als „Hartwährungen“ im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro,ritisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	26. Februar 2019	AUD
Ausschüttende Klasse AUD I	26. Mai 2020	AUD
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	31. Oktober 2022	CAD
Thesaurierende Klasse CHF I2	13. Januar 2020	CHF

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF P	24. Januar 2018	CHF
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) <sup>1</sup>	16. April 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	31. Mai 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	31. Mai 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	17. September 2019	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	7. Oktober 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	18. Dezember 2019	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	6. November 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	29. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	10. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	5. Juli 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	23. Januar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	29. Dezember 2017	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	16. Dezember 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	21. Februar 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	26. Januar 2018	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	6. Juli 2015	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	14. März 2018	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) <sup>1</sup>	9. Januar 2019	HKD
Thesaurierende Klasse JPY I	11. Dezember 2017	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Thesaurierende Klasse SEK I2	19. Mai 2021	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	17. Februar 2015	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	31. Mai 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD A	30. Oktober 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	24. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Mai 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	31. Mai 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	15. November 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	20. April 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I3	20. März 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	15. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	11. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD X	16. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	26. April 2017	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Emerging Market Debt – Local Currency

Das Anlageziel des Emerging Market Debt – Local Currency (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe risikobereinigte Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) aus lokalen Währungen und lokalen Zinssätzen von Schwellenländern zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die lokalen Währungen dieser Schwellenländer lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	4. Juni 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	4. Juni 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	27. Juni 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	29. Dezember 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	14. März 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	25. Januar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	22. September 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	2. November 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	2. November 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	25. Januar 2021	GBP
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	4. März 2015	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	4. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD B	4. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	4. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD E	4. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	2. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	14. Oktober 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	13. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. September 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. März 2016	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse USD T	4. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD X	23. Oktober 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Y	14. Januar 2021	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR B	5. Juni 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	5. Juni 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	5. Juni 2015	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Emerging Market Debt Blend

Das Anlageziel des Emerging Market Debt Blend (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite aus einer Mischung aus auf Hartwährungen lautenden, in Schwellenländern emittierten Schuldtiteln, lokalen Währungen von Schwellenländern und Schuldtiteln von Unternehmen in Schwellenländern zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die lokalen Währungen dieser Schwellenländer lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen oder auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse AUD I3	6. November 2019	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	4. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	8. Juli 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	19. Juni 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	27. Mai 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	24. Februar 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I3	5. November 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	23. März 2017	EUR



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I5	23. April 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	2. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	31. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	12. April 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	22. Mai 2018	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. Mai 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	13. Mai 2019	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	13. Mai 2019	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse NOK U	13. März 2017	NOK
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	15. September 2017	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	15. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	4. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	24. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	23. April 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I	1. Juni 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	24. Februar 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	24. Juli 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	26. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	28. September 2015	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Das Anlageziel des Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (das „Portfolio“) ist es, eine ansprechende Gesamrendite aus einer Mischung aus auf Hartwährungen und Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln mit Investment Grade zu erzielen, die von Regierungen, quasistaatlichen und staatsnahen Stellen und Unternehmen in Schwellenländern begeben wurden, die die im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien“ des Prospekts definiert sind (die „Nachhaltigkeitskriterien“).

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die Währungen dieser Schwellenländer („lokale Währungen“) lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen oder auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse AUD I2	16. Februar 2021	AUD
Thesaurierende Klasse NOK I	9. Mai 2018	NOK
Thesaurierende Klasse NOK I3	5. September 2023	NOK
Thesaurierende Klasse USD I	10. Juli 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. November 2017	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Emerging Markets Equity

Das Anlageziel des Emerging Markets Equity (das „Portfolio“) ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere weltweit, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen ausgegeben werden, die:

- überwiegend an einer anerkannten Börse in Schwellenländern gehandelt werden;
- nach den Gesetzen von Schwellenländern organisiert sind und ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben; oder
- deren Gesamtumsatz und/oder Gesamtvermögen zu mindestens 50 % aus in Schwellenländern hergestellten Waren, erzielten Umsätzen oder Gewinnen oder Dienstleistungen stammen. Das Portfolio kann auch in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die ein Engagement in solchen Wertpapieren ermöglichen, allerdings nur bis zu maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Portfolios.

Neuberger Berman Investment Advisers LLC (der „Sub-Investment Manager“) wendet bei der Auswahl der Wertpapiere einen fundamentalen, research-intensiven Bottom-up-Ansatz an und setzt den Schwerpunkt auf Unternehmen mit hohen Renditen. Hierbei werden wirtschaftliche, gesetzliche und geschäftliche Entwicklungen berücksichtigt, um Länder und Wirtschaftssektoren (wie Energie, Finanzen, Gesundheitswesen, Telekommunikationsdienstleistungen und Versorger) zu identifizieren, die seiner Einschätzung nach besonders attraktiv sind.

Der Sub-Investment-Manager ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, von denen er glaubt, dass sie über nachhaltiges Wachstum des freien Cashflows verfügen und zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Mit dem so konstruierten Portfolio soll das Risiko verringert werden, indem es über viele Branchen innerhalb der von ihm identifizierten Länder und Wirtschaftssektoren diversifiziert, wobei generell beabsichtigt ist, über Länder und geografische Regionen hinweg diversifiziert zu bleiben.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse AUD B	30. November 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	30. November 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	30. November 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	24. Januar 2018	CAD
Ausschüttende Klasse CAD I2	17. Dezember 2021	CAD
Thesaurierende Klasse EUR I	4. Oktober 2010	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	5. Februar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	15. Januar 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	4. Oktober 2010	USD
Thesaurierende Klasse USD B	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD E	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	4. Oktober 2010	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse ZAR B	30. November 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	30. November 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	30. November 2016	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Euro Bond

Das Anlageziel des Euro Bond (ehemals: „Euro Opportunistic Bond“) (das „Portfolio“) ist die Erzielung einer attraktiven Gesamrendite (Ertrag und Kapitalzuwachs), indem er in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen, in Euro denominierten Schuldtiteln investiert.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der in auf Euro lautende Anleihen über eine Vielzahl von Sektoren und Laufzeiten hinweg investiert und dabei eine Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung einer Vielzahl an Wertquellen einsetzt. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A	19. September 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	14. November 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	14. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	24. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	12. April 2024	EUR

### Euro Bond Absolute Return

Das Anlageziel des Euro Bond Absolute Return (das „Portfolio“) ist es, über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3-5 Jahre) unabhängig von Marktbedingungen und mit moderater Volatilität positive absolute Renditen zu erzielen. Dies soll durch die Umsetzung einer uneingeschränkten Strategie erreicht werden, die Long- und synthetische Short-Positionen in einem diversifizierten Portfolio von überwiegend in Euro denominierten Schuldtiteln kombiniert.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, bei dem eine Kombination aus Top-down und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung vielfacher Wertquellen eingesetzt wird. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A	23. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	29. November 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	29. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	20. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	28. März 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	4. April 2024	EUR
Thesaurierende Klasse USD Z	22. November 2019	USD

### European High Yield Bond

Das Anlageziel des European High Yield Bond (das „Portfolio“) ist es, am europäischen Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen eine möglichst hohe Gesamrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in fest verzinsliche Hochzins-Unternehmensanleihen, die (i) auf eine europäische Währung lauten oder (ii) von Unternehmen jeder Branche emittiert oder garantiert werden, die ihren Hauptsitz in einem europäischen Land haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem europäischen Land ausüben und an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### European High Yield Bond (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF I	14. März 2023	CHF
Thesaurierende Klasse EUR I	27. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	8. November 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5	15. Juli 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	20. Februar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Y	4. Januar 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR Y	27. Juni 2023	EUR
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	27. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD X	12. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	26. April 2019	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### European Sustainable Equity

Anlageziel des European Sustainable Equity (das „Portfolio“) ist es, über einen Anlagehorizont von 3 bis 5 Jahren eine jährliche Überschussrendite von mindestens 2 % gegenüber der Benchmark (dem MSCI Europe Index (Total Return, Net of Tax, EUR)) vor Gebühren zu erzielen, indem hauptsächlich in ein Portfolio aus europäischen Aktienbeständen investiert wird, die den Nachhaltigkeitskriterien (wie im Prospekt dargelegt) Rechnung tragen.

Anleger sollten beachten, dass die Zielrendite weder über den Anlagehorizont noch über einen Zeitraum von 12 Monaten oder einen beliebigen Zeitraum garantiert ist und das Kapital des Portfolios einem Risiko unterliegt. Darüber hinaus werden Anleger darauf hingewiesen, dass es innerhalb des Anlagehorizonts erhebliche Zeiträume geben kann, in denen die Wertentwicklung des Portfolios von der angestrebten Rendite abweicht, und dass das Portfolio bisweilen negative Renditen verzeichnen kann. Es kann keine Garantie gegeben werden, dass das Portfolio letztendlich sein Anlageziel erreicht.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse EUR A <sup>1</sup>	12. Januar 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	24. Februar 2021	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	24. Februar 2021	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I3	7. Oktober 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	20. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	24. Februar 2021	EUR

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### European Sustainable Equity (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR Z	29. März 2021	EUR
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	15. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	15. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	15. März 2021	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Event Driven

Das Anlageziel des Event Driven (das „Portfolio“) ist es, durch den Einsatz von Event-Driven-Strategien (Ereignisorientierte Strategien) positive, marktneutrale und risikobereinigte absolute Renditen mit geringer Korrelation zu breiteren Aktienmärkten zu generieren.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es sowohl Long-Positionen als auch synthetische Short-Positionen in globalen Dividendenpapieren durch die Nutzung von Event-Driven-Strategien eingeht. Event-Driven-Strategien basieren auf angekündigten oder erwarteten Ereignissen oder einer Reihe von Ereignissen und auf Anlagen in die Wertpapiere von Unternehmen, auf die sich das Eintreten dieser Ereignisse auswirken könnte. Das Portfolio geht Engagements in Dividendenpapieren ein, die an anerkannten Märkten in Industrieländern notiert oder gehandelt werden, und die Kapitalmaßnahmen unterliegen oder voraussichtlich unterliegen werden, insbesondere Fusionen, Übernahmeofferten, Tauschangebote, Übernahmeangebote, Ausgliederungen, Stellvertreter-Kämpfe, Liquidationen, Kapitalaufstockungen, Unternehmensumstrukturierungen, Rechtsstreitigkeiten, gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Ereignisse oder nachkonkursliche Situationen. Das Portfolio geht Long-Positionen in Bezug auf Dividendenpapiere ein, bei denen es mit einem Wertanstieg infolge dieser Ereignisse rechnet, und geht synthetische Short-Positionen in Dividendenpapieren ein, bei denen es infolge dieser Ereignisse einen Wertrückgang erwartet.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR I	17. Januar 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5	20. Mai 2024	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5	26. Oktober 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I5	26. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	26. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	25. Oktober 2024	JPY
Thesaurierende Klasse USD I	26. Oktober 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. Oktober 2022	USD

### Global Bond

Das Anlageziel des Global Bond (das „Portfolio“) ist es, an den weltweiten Rentenmärkten eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio in erster Linie in:

- Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, die von Regierungen und Behörden der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) begeben werden; und
- Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in OECD-Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global Bond (Fortsetzung)

Alle Wertpapiere werden an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt.

Der Anlage-Ansatz basiert auf vier grundlegenden differenzierenden Faktoren:

- Diversifizierung durch den Einsatz verschiedener, nicht korrelierender Alpha-Quellen;
- Aktives Währungsmanagement;
- Integriertes Global Macro Overlay; und
- Hauseigene Risikomanagementsysteme.

Darüber hinaus führen der Manager und Sub-Investment-Manager Datenanalysen durch und versuchen, Chancen über verschiedene Zeithorizonte zu nutzen. Kern der Anlagephilosophie sind die qualitativen Beurteilungen des Managers und Sub-Investment-Managers, die in allen Phasen des Anlageprozesses durchgeführt werden. Dieser Ermessensspielraum gibt dem Investment-Manager die Möglichkeit, Informationen und Ereignisse zu berücksichtigen, die nicht ohne weiteres quantifiziert werden können, so zum Beispiel politische Ereignisse, Veränderungen der regulatorischen Rahmenbedingungen oder die Wirkung von Marktpositionierung und Absicherung.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	31. August 2023	EUR
Ausschüttende Klasse GBP P	15. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse USD C1	3. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	26. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	16. Juli 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD M	2. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	20. Januar 2017	USD

### Global Equity Megatrends

Das Anlageziel des Global Equity Megatrends (das „Portfolio“) ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, überwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus Aktienpositionen, die langfristigen globalen Themen ausgesetzt sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Branchen emittiert werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	13. August 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	22. Dezember 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	19. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	17. Mai 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	5. Juli 2023	GBP
Thesaurierende Klasse HKD A <sup>1</sup>	20. Dezember 2024	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	8. Dezember 2023	SGD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	27. April 2018	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse USD C1	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	27. März 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD U	11. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	25. Februar 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Global Flexible Credit Income

Das Anlageziel des Global Flexible Credit Income (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite aus einem hohen laufenden Ertrag und langfristigem Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er in eine diversifizierte Mischung aus fest- und variabel verzinslichen globalen Schuldtiteln einschließlich Hochzinstiteln investiert.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel in erster Linie durch Anlagen in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten zu erreichen, unter anderem durch den Einsatz von FDI, die von Regierungen, staatlichen Stellen sowie von Unternehmen weltweit, auch innerhalb der Schwellenländer, begeben werden. Die Wertpapiere werden typischerweise weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer Anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CAD I5	18. März 2021	CAD
Thesaurierende Klasse EUR I	29. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	13. August 2020	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5	1. Juni 2020	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	15. August 2024	GBP
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	5. Februar 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	16. September 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Juni 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I	1. Juni 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	16. September 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD U	9. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. Juni 2020	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global High Yield Engagement

Das Anlageziel des Global High Yield Engagement (ehemals: „Global High Yield SDG Engagement“) (das „Portfolio“) ist es, am globalen Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen eine möglichst hohe Gesamrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in:

- auf US-Dollar und andere Währungen lautende hochverzinsliche Festzinspapiere, die von Unternehmen einer beliebigen Branche emittiert oder garantiert werden; und
- hochverzinsliche Festzinspapiere mit kurzer Duration, die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit emittiert werden und vorwiegend auf US-Dollar lauten, die weltweit ansässig sind und an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden.

Das Portfolio investiert vorwiegend in Wertpapiere, die auf im BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (in USD abgesicherte Gesamrendite) enthaltene Währungen lauten.

Darüber hinaus kann das Portfolio auch in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die ihren Sitz in Schwellenländern haben sowie in staatliche Wertpapiere von Schwellenländern, was im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Ländern mit einem zusätzlichen Risiko verbunden sein kann.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD I	3. Mai 2022	AUD
Thesaurierende Klasse AUD I4	12. Februar 2024	AUD
Thesaurierende Klasse CHF I4	3. Mai 2022	CHF
Ausschüttende Klasse CHF I4	3. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse CHF X	3. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse EUR I4	3. Mai 2022	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4	3. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	3. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	4. August 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I4	3. Mai 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X	3. Mai 2022	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	16. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	4. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	3. Mai 2022	USD
Ausschüttende Klasse USD M	29. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD X	10. November 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	4. August 2016	USD

### Global Investment Grade Credit

Das Anlageziel des Global Investment Grade Credit (das „Portfolio“) besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1% über der Benchmark (Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return, Hedged USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in globale Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating investiert.

Anleger sollten beachten, dass die Zielrendite weder über einen Marktzyklus noch über einen Zeitraum von 12 Monaten oder einen beliebigen Zeitraum garantiert ist und das Kapital des Portfolios einem Risiko unterliegt. Darüber hinaus werden Anleger darauf hingewiesen, dass es innerhalb eines Marktzyklus erhebliche Zeiträume geben kann, in denen die Wertentwicklung des Portfolios von der angestrebten Rendite abweicht, und dass das Portfolio bisweilen negative Renditen verzeichnen kann. Es kann keine Garantie gegeben werden, dass das Portfolio letztendlich sein Anlageziel erreicht.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Das Portfolio wird überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating investieren, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in OECD-Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Das Portfolio strebt die Anwendung von Grundsätzen der fundamentalen Bottom-up-Analyse bei der Auswahl der Wertpapiere zur Anlage an, d. h. die Analysen des Managers und des Sub-Investment-Managers konzentrieren sich auf die Stärken der einzelnen Wertpapiere, anstatt Wertpapiere auf Basis breiterer Themen, wie etwa nach Branchen, auszuwählen. So wird das Rating des Wertpapiers im Verhältnis zur vorgeschlagenen Rendite analysiert, und die Merkmale des Wertpapiers werden unter die Lupe genommen, um die Vorhersagbarkeit von Cashflows zu bestimmen. Hierzu werden Faktoren wie das Cashflow-Profil des Emittenten, die Verschuldung und der Verschuldungsgrad herangezogen.

Das Portfolio wird den Schwerpunkt auf Wertpapiere legen, die weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, und ist nicht an Branchen oder Sektoren gebunden. Das Portfolio kann bei seinem Engagement zwischen geografischen Regionen und Ländern sowie zwischen Sektoren und Emittenten in Abhängigkeit von den wirtschaftlichen oder regionalen Fundamentaldaten (wie etwa der Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Vergleich zu ähnlichen Wertpapieren) rotieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I	27. Juli 2023	EUR
Ausschüttende Klasse GBP P	25. Juli 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP X	6. September 2024	GBP
Thesaurierende Klasse USD I	1. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD X	1. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. September 2021	USD

### Global Opportunistic Bond

Das Anlageziel des Global Opportunistic Bond (das „Portfolio“) ist die Erzielung einer attraktiven Gesamrendite (Ertrag und Kapitalzuwachs), indem er opportunistisch in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln in allen Sektoren und unter unterschiedlichen Marktbedingungen investiert.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen, staatlichen Stellen und Unternehmen weltweit emittiert werden. Die Wertpapiere werden weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer Anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein. Ergänzend kann das Portfolio auch Vorzugsaktien von öffentlichen Emittenten oder Unternehmen halten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I	27. November 2020	EUR
Thesaurierende Klasse GBP P	16. Januar 2020	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	22. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I	20. Dezember 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	23. April 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	24. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	16. Mai 2019	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global Sustainable Equity

Das Anlageziel des Global Sustainable Equity (das „Portfolio“) ist es, über einen Anlagehorizont von 3 bis 5 Jahren eine jährliche Überschussrendite von mindestens 2 % gegenüber der Benchmark (dem MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD)) vor Gebühren zu erzielen, indem hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Aktienbeständen investiert wird, welche die Nachhaltigkeitskriterien (wie im Prospekt dargelegt) erfüllen.

Anleger sollten beachten, dass die Zielrendite weder über den Anlagehorizont noch über einen Zeitraum von 12 Monaten oder einen beliebigen Zeitraum garantiert ist und das Kapital des Portfolios einem Risiko unterliegt. Darüber hinaus werden Anleger darauf hingewiesen, dass es innerhalb des Anlagehorizonts erhebliche Zeiträume geben kann, in denen die Wertentwicklung des Portfolios von der angestrebten Rendite abweicht, und dass das Portfolio bisweilen negative Renditen verzeichnen kann. Es kann keine Garantie gegeben werden, dass das Portfolio letztendlich sein Anlageziel erreicht.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Portfolio vorwiegend in Aktien investieren, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Branchen emittiert werden.

Das Portfolio wird in erster Linie in Aktien von Unternehmen investieren, deren Verhaltensweisen, Prozesse und Geschäftstätigkeiten Fortschritte auf Systemebene zur Erlangung ökologischer und sozialer Ziele bewirken, wie z. B. durch: Zugang zur Gesundheitsversorgung, nachhaltigen Konsum (d. h. die Nutzung von Produkten, Energie und Dienstleistungen mit möglichst geringen Umweltauswirkungen) sowie bewusste Verbraucher, Zugang zu Informationen und digitale Revolution, Energiewende und industrielle Innovation, Ressourceneffizienz, Entwicklung des Humankapitals, Fintech und finanzielle Inklusion (d. h. die Verfügbarkeit von Finanzdienstleistungen und Chancengleichheit beim Zugang zu derlei Dienstleistungen). Um das Anlageziel des Portfolios zu erreichen, investiert der Sub-Investment-Manager in qualitativ hochwertige Unternehmen, die (i) attraktive nachhaltige Produkte oder Dienstleistungen anbieten, (ii) bei ihrer Geschäftstätigkeit eine Verpflichtung zu Nachhaltigkeit unter Beweis stellen und (iii) wirtschaftlich wettbewerbsfähig sind, wie nachstehend detaillierter erläutert.

Der Sub-Investment-Manager beabsichtigt, einen Anlageprozess zu verfolgen, der sich auf die Analyse von „Best-in-Class“-Unternehmen innerhalb eines Anlageuniversums von börsennotierten Aktien erstreckt, die von Unternehmen hauptsächlich aus Industrieländern weltweit begeben werden, und zwar sowohl in finanzieller als auch in ESG-Hinsicht (Umwelt, Soziales, Governance). Die Finanz- und ESG-Analysen werden es dem Sub-Investment-Manager ermöglichen, Unternehmen zu bewerten und identifizieren, die im Hinblick auf ihre Performance bei finanziellen und ESG-Faktoren als „Best-in-Class“ erachtet werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	24. Februar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	24. Februar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	31. März 2021	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	6. April 2021	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	6. April 2021	GBP
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	2. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I	24. Februar 2021	USD
Ausschüttende Klasse USD I	24. Februar 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD M	15. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	25. Februar 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Global Value

Das Anlageziel des Global Value (ehemals: „Global Sustainable Value“) (das „Portfolio“) ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die von Unternehmen emittiert werden, welche an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen).

Durch Analysen werden Anlagethemen ermittelt (d. h. Merkmale von Aktien, von denen angenommen wird, dass sie systematisch an die Erwirtschaftung von überdurchschnittlichen Renditen gekoppelt sind). Die Anlagethemen werden zur Beurteilung der Merkmale von Wertpapieremittenten eingesetzt und sind maßgeblich für die Einzeltitelauswahl. Zu den Themen gehören insbesondere die Bewertung, die Ertragsqualität, die Preisdynamik und die Börsenstimmung im Zusammenhang mit den einzelnen Emissionen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Global Value (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	27. September 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	20. Oktober 2023	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	14. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	18. Dezember 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	24. Mai 2016	USD

### High Yield Bond

Das Anlageziel des High Yield Bond (das „Portfolio“) ist es, am Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio in erster Linie in:

- hochverzinsliche Festzinsanlagen, die von Unternehmen in den USA und außerhalb der USA emittiert werden, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben, sowie
- hochverzinsliche Festzinspapiere, die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit emittiert werden und vorwiegend auf US-Dollar lauten, die an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden.

Darüber hinaus kann das Portfolio, obwohl es seine Anlagen auf die USA konzentriert, auch in Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie in Wertpapiere von Regierungen von Schwellenländern investieren. Dies kann im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Volkswirtschaften mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	5. September 2012	AUD
Thesaurierende Klasse AUD A <sup>1</sup>	28. August 2012	AUD
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	22. Juli 2013	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	10. Dezember 2020	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Ausschüttende Klasse AUD I	29. Dezember 2011	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	27. Juni 2013	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	11. Juni 2013	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	2. August 2013	AUD
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) <sup>1</sup>	23. Juli 2013	CAD
Thesaurierende Klasse CHF A	5. Juli 2011	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	27. Mai 2011	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	22. Oktober 2013	CHF
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1. August 2012	CNY
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	9. November 2012	CNY
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) <sup>1</sup>	19. Juni 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	3. Mai 2006	EUR

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### High Yield Bond (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse EUR A <sup>1</sup>	24. Februar 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	9. November 2009	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	18. Oktober 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	5. November 2014	EUR
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) <sup>1</sup>	7. Juli 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP A <sup>1</sup>	27. April 2011	GBP
Ausschüttende Klasse GBP A <sup>1</sup>	24. Februar 2012	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I	27. Juli 2010	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	8. November 2006	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) <sup>1</sup>	14. September 2012	HKD
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	16. Juni 2011	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	30. März 2012	SGD
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	9. März 2012	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	2. Mai 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) <sup>1</sup>	22. Januar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	11. Januar 2010	USD
Ausschüttende Klasse USD A <sup>1</sup>	24. Februar 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	31. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD B	31. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C	21. November 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	25. Oktober 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD C1	7. September 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	13. September 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I	3. Mai 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD I	16. November 2009	USD
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	24. September 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### High Yield Bond (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	1. Juni 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD M	1. März 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD P	9. Januar 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. Oktober 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	11. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD T	31. Oktober 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	2. Mai 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD U	9. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. Mai 2014	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2. Juli 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	19. Dezember 2016	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### InnovAsia

Das Anlageziel des InnovAsia (ehemals: „InnovAsia 5G“) (das „Portfolio“) ist es, überwiegend in ein Portfolio von Aktienbeständen zu investieren, dessen Schwerpunkt auf Unternehmen liegt, die an innovativen Technologien (wie nachstehend definiert) beteiligt sind oder davon profitieren.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Branchen mit innovativen Technologien oder Geschäftsmodellen emittiert werden, die:

- gemäß den Gesetzen eines asiatischen Landes gegründet oder organisiert sind oder ihren Hauptsitz in Asien haben;
- im Allgemeinen einen Großteil ihres zusätzlichen Wachstums aus (a) Waren, die im Großraum China hergestellt oder verkauft werden, (b) Investments, die im Großraum China getätigt werden, oder (c) Dienstleistungen, die in Asien erbracht werden, generieren, oder
- im Allgemeinen eine Mehrheit ihrer Vermögenswerte in Asien halten.

Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Zur Realisierung des Anlageziels auf Portfolioebene verfolgen die Sub-Investment-Manager den folgenden Anlageprozess (der nachstehend ausführlicher beschrieben wird), um ein Universum von Unternehmen zu identifizieren, die auf lange Sicht ein Engagement in bahnbrechenden Technologien, innovativen Geschäftsmodellen mit einer relativ niedrigen Durchdringungsrate in Asien oder in einer relativ frühen Wachstumsphase sowie strukturellen Trends und Themen wie 5G/Internet der Dinge (unter anderem Dateninfrastruktur, vernetzte Geräte oder fortschrittliche Halbleiter), digitaler Lebensstil (unter anderem Gesundheitswesen, Bildung oder Internet und Verbraucher) und industrielle Innovationen (unter anderem Robotik, saubere Technologien oder intelligente Logistik) („Innovative Technologien“) bieten:

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### InnovAsia (Fortsetzung)

- Qualitative Unternehmensanalysen – zur Identifizierung von Unternehmen, die eine Schlüsselposition bei der Einführung innovativer Technologien einnehmen, sowie von Unternehmen, die gut aufgestellt sind, um von neuen Geschäftsmodellen in Verbindung mit innovativen Technologien zu profitieren;
- Quantitative Filter – zur Identifizierung von Unternehmen, die von den Sub-Investment-Managern als unter Umständen zu illiquide oder von zu geringer Marktkapitalisierung erachtet werden;
- Strategische Bewertung und Analyse – zur eingehenden Untersuchung und Analyse von Unternehmen, einschließlich der Unternehmens-/Geschäftsmodelle, der Qualität der Geschäftsleitung, der Wettbewerbsfähigkeit und der Erfolgsbilanz, ermittelt auf Basis vorhandener Finanzdaten (z. B. Daten über Marktanteile); und
- Wertpapierauswahl und Portfoliokonstruktion – zur Auswahl von Unternehmen, die über die erforderlichen Fähigkeiten verfügen, um die Entwicklung innovativer Technologien zu fördern, und von denen die Sub-Investment-Manager der Meinung sind, dass sie über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren ein erhebliches Potenzial zur Steigerung ihres Kapitalwerts aufweisen, sowie zur Bestimmung von Kurszielen auf der Grundlage der aktuellen Marktpreise der Wertpapiere und vorangegangener Analysen, um Anhaltspunkte für Kauf- und Verkaufsentscheidungen zu erhalten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilsklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF I4	14. Juli 2021	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A	14. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	14. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	18. Oktober 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	14. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse SGD A	14. Juli 2021	SGD
Thesaurierende Klasse SGD I4	14. Juli 2021	SGD
Thesaurierende Klasse SGD X	14. Juli 2021	SGD
Thesaurierende Klasse USD A	14. Juli 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I	14. Juli 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	14. Juli 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD M	5. November 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD X	14. Juli 2021	USD

### Japan Equity Engagement

Das Anlageziel des Japan Equity Engagement (das „Portfolio“) ist die Erwirtschaftung einer durchschnittlichen Zielrendite von 3 % über der des MSCI Japan Small Cap Net Index über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3 Jahre).

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird das Portfolio vorrangig in Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die ihren Hauptsitz entweder in Japan haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Japan ausüben und weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilsklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse EUR I5	10. Februar 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	6. Juli 2023	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	11. November 2021	GBP
Thesaurierende Klasse JPY A <sup>1</sup>	21. Mai 2024	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I	12. Mai 2020	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	12. Mai 2020	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I5	16. Februar 2021	JPY



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse JPY Z	28. April 2021	JPY
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	21. Mai 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	8. Februar 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	12. September 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	3. Dezember 2024	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Next Generation Connectivity

Das Anlageziel des Next Generation Connectivity (ehemals: „5G Connectivity“) (das „Portfolio“) ist die Erwirtschaftung einer durchschnittlichen Zielrendite von 3 - 5 % über dem MSCI All-Country World Index vor Gebühren über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3 Jahre), indem hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Aktienbeständen investiert wird, das sich auf Unternehmen fokussiert, die an der Entwicklung und Verbesserung der Konnektivität der nächsten Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse AUD A <sup>1</sup>	20. Mai 2020	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	16. Februar 2024	AUD
Thesaurierende Klasse AUD I2	13. September 2023	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	1. August 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	1. August 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	13. September 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CNY A	1. Februar 2021	CNY
Thesaurierende Klasse CNY I2	13. September 2023	CNY
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	13. Mai 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	22. April 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	30. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	13. September 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	1. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	22. April 2020	EUR
Thesaurierende Klasse GBP A <sup>1</sup>	15. Mai 2020	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	2. November 2020	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	13. September 2023	GBP
Thesaurierende Klasse HKD A <sup>1</sup>	13. Mai 2020	HKD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse HKD I2	13. September 2023	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	14. Mai 2020	SGD
Thesaurierende Klasse SGD I2	13. September 2023	SGD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	4. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD E	1. Februar 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	8. April 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I	8. April 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	10. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	6. November 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	7. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	2. Juni 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	19. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse ZAR A <sup>1</sup>	14. Februar 2023	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	10. Februar 2023	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Next Generation Mobility

Das Anlageziel des Next Generation Mobility (das „Portfolio“) ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die vorrangige Anlage in ein Portfolio globaler Beteiligungen zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf Unternehmen liegt, die an der Mobilität für die nächste Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	7. September 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	13. Januar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	24. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	26. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	11. September 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	21. Mai 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I	21. August 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I	21. August 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD M	21. Mai 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD X	23. Januar 2019	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Next Generation Space Economy

Das Anlageziel des Next Generation Space Economy (das „Portfolio“) ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die vorrangige Anlage in ein Portfolio globaler Aktienpositionen zu erzielen, die an der Weltraumwirtschaft der nächsten Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	30. Oktober 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	10. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	10. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	30. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	10. Mai 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Short Duration Emerging Market Debt

Das Anlageziel des Short Duration Emerging Market Debt (das „Portfolio“) ist es, einen stabilen Ertrag und eine stabile Rendite zu erzielen, indem er in eine diversifizierte Auswahl an auf Hartwährungen lautenden Staats- und Unternehmensanleihen mit kurzer Duration investiert, die in Schwellenländern emittiert werden. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit kurzer Duration, die von öffentlichen Emittenten oder Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, und die auf Hartwährungen lauten. Anleger sollten auch beachten, dass Unternehmen, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind, als öffentliche Emittenten betrachtet werden. Mit Ausnahme zulässiger Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die nicht börsennotiert sind, werden alle Wertpapiere, in die das Portfolio investiert, an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen oder Regionen gesetzt.

Anlagen in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie von Regierungen und staatlichen Stellen von Schwellenländern emittiert werden, können im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Ländern zusätzlichen Risiken unterliegen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. August 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) <sup>1</sup>	6. November 2015	CAD
Thesaurierende Klasse CHF A	6. Juni 2014	CHF
Ausschüttende Klasse CHF A	6. Juni 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	6. Juni 2014	CHF
Ausschüttende Klasse CHF I	13. Juni 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	20. Februar 2015	CHF
Ausschüttende Klasse CHF I2	18. April 2017	CHF

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF I5	31. März 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF P	25. April 2017	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	13. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A	6. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	6. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	23. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	30. März 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	14. März 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	23. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR U	6. Juni 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP A <sup>1</sup>	22. November 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I	16. Dezember 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	20. Februar 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	30. September 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	19. Oktober 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I5	11. April 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	13. August 2019	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	23. Februar 2015	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	22. September 2014	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	2. Februar 2018	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	6. Dezember 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD A	6. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Oktober 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	2. Juni 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	12. September 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	30. Oktober 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	19. März 2014	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse USD I5	9. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD M	24. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	10. August 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. April 2014	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Short Duration Euro Bond

Das Anlageziel des Short Duration Euro Bond (ehemals: „Ultra Short Term Euro Bond“) (das „Portfolio“) ist es, über einen Zeitraum von einem Jahr und unabhängig vom Marktumfeld eine attraktive Outperformance gegenüber der Euro-Barrendite zu erzielen, indem in eine diversifizierte Mischung aus kurzfristigen, in Euro denominierten, fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln investiert wird.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der in auf Euro lautende Anleihen über eine Vielzahl von Sektoren und Laufzeiten hinweg investiert und dabei eine Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung einer Vielzahl an Wertquellen einsetzt. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse CHF P	30. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse CHF U	17. Dezember 2019	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A	10. Juni 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	31. Oktober 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	31. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	27. Februar 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	6. Februar 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR U	17. Dezember 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	20. Dezember 2018	EUR
Thesaurierende Klasse USD I	15. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	24. Januar 2019	USD

### Short Duration High Yield Engagement

Der Short Duration High Yield Engagement (ehemals: „Short Duration High Yield SDG Engagement“) (das „Portfolio“) strebt als Anlageziel einen hohen laufenden Ertrag durch Anlage in hochverzinslichen Festzinsanlagen mit kurzer Duration an.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Hochzinsanleihen mit kurzer Duration, die emittiert werden von:

- Unternehmen in den USA und außerhalb der USA, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben; und
- Regierungen und staatlichen Stellen in den USA, die überwiegend auf US-Dollar lauten und an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden. Es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Darüber hinaus kann das Portfolio, obwohl es seine Anlagen auf die USA und andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) konzentriert, auch in Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie in Wertpapiere von Regierungen von Schwellenländern investieren. Dies kann im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Volkswirtschaften mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	11. Juni 2013	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	9. März 2012	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	20. Dezember 2011	CHF
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1. August 2012	CNY
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	20. Dezember 2011	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A <sup>1</sup>	14. Februar 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	20. Dezember 2011	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	17. Januar 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	20. Dezember 2011	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) <sup>1</sup>	21. September 2022	HKD
Thesaurierende Klasse JPY I	28. März 2012	JPY
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	17. Januar 2014	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	22. Januar 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	20. Dezember 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD A <sup>1</sup>	30. November 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	2. Oktober 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD I	9. Januar 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	10. Mai 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	8. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	20. Dezember 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. April 2014	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Strategic Income

Das Anlageziel des Strategic Income (das „Portfolio“) ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite aus einem hohen laufenden Ertrag und langfristigem Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er opportunistisch in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln unter unterschiedlichen Marktbedingungen investiert.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel, die von US-Unternehmen oder von der US-Regierung und ihren staatlichen Stellen emittiert werden. Diese Wertpapiere werden an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt und können von anerkannten Ratingagenturen mit Investment-Grade oder darunter bewertet werden oder kein Rating aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	15. September 2017	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2. April 2024	AUD
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	1. Juli 2019	AUD
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Mai 2023	CNY
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) <sup>1</sup>	7. August 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	14. November 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	22. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) <sup>1</sup>	15. September 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	6. Dezember 2023	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) <sup>1</sup>	15. September 2017	HKD
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) <sup>1</sup>	16. Februar 2024	JPY
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	3. September 2024	JPY
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I	26. April 2013	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	26. April 2013	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I CG	10. August 2015	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	25. Juni 2014	JPY
Thesaurierende Klasse JPY Z	1. April 2022	JPY
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	SGD
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	15. September 2017	SGD
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	4. Juni 2018	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	11. Februar 2015	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Strategic Income (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse USD A	10. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2. April 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	26. April 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	10. Dezember 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	24. Juli 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2014	USD
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich) <sup>1</sup>	11. April 2024	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2. April 2024	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Sustainable Asia High Yield

Anlageziel des Sustainable Asia High Yield (das „Portfolio“) ist es, über einen Marktzyklus (in der Regel 3 Jahre) den JP Morgan JESG JACI High Yield Index (Total Return, USD) vor Gebühren zu übertreffen, indem überwiegend in Hartwährungsanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade investiert wird, die in asiatischen Ländern begeben wurden und den Nachhaltigkeitskriterien gerecht werden.

Anleger sollten beachten, dass die Zielrendite weder über einen Marktzyklus noch über einen Zeitraum von 12 Monaten oder einen beliebigen Zeitraum garantiert ist und das Kapital des Portfolios einem Risiko unterliegt. Darüber hinaus werden Anleger darauf hingewiesen, dass es innerhalb eines Marktzyklus erhebliche Zeiträume geben kann, in denen die Wertentwicklung des Portfolios von der angestrebten Rendite abweicht, und dass das Portfolio bisweilen negative Renditen verzeichnen kann. Es kann keine Garantie gegeben werden, dass das Portfolio letztendlich sein Anlageziel erreicht.

Das Portfolio wird vorwiegend in Hartwährungsanleihen ohne Investment Grade und in Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen oder staatlichen Stellen aus den Ländern Asiens oder von Unternehmen emittiert werden, die ihren Hauptsitz in dieser Region haben oder dort einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, und die dem Ziel des Portfolios der Förderung ökologischer und sozialer Merkmale Rechnung tragen. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Mit Ausnahme zulässiger Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die nicht börsennotiert sind, werden alle Wertpapiere, in die das Portfolio investiert, an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt.

Bei der Entscheidung über die Portfolioanlagen werden der Manager und Sub-Investment-Manager Emittenten bevorzugen, die:

- eine geringe CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität aufweisen. Das Portfolio strebt eine Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen von mindestens 30 % gegenüber dem breiteren Anlageuniversum asiatischer Hochzinsanleihen an, das durch den JPMorgan Asian Credit High Yield Index (der „Index“) repräsentiert wird; und
- bessere ESG-Praktiken (Umwelt, Soziales und Governance) unter Beweis stellen. Das Portfolio strebt, basierend auf den ESG-Bewertungen eines etablierten externen Anbieters, eine höhere ESG-Bewertung als das breitere Universum asiatischer Hochzinsanleihen an, das durch den Index repräsentiert wird.



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)

Das Ziel einer geringeren CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität soll dazu dienen, die langfristigen Ziele des Pariser Übereinkommens in Bezug auf die globale Erwärmung zu erreichen.

Darüber hinaus wird das Portfolio bedeutende Allokationen in festverzinsliche Wertpapiere mit Umwelt-, Sozial- und Nachhaltigkeitskennzeichnungen vornehmen und aufgrund dessen je nach Gelegenheiten am Markt ein höheres Engagement in solchen Wertpapieren als der Index aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	13. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	13. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I	13. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	21. Januar 2022	USD
Ausschüttende Klasse USD Z	22. März 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Das Anlageziel des Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (das „Portfolio“) ist es, über einen Marktzyklus (in der Regel 3 Jahre) die Benchmark (JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index [Total Return, USD]) vor Gebühren zu übertreffen, indem vorwiegend in auf Hartwährungen lautende Schuldtitel investiert wird, die in Schwellenländern begeben wurden und den nachhaltigen Anlagekriterien gerecht werden (wie im Verkaufsprospekt definiert).

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von öffentlichen oder privaten Emittenten in Schwellenländern emittiert werden, die auf Hartwährungen lauten und mit dem Nachhaltigkeitsziel des Portfolios vereinbar sind. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro,ritisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten auch beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR I3	26. September 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	13. April 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	19. Januar 2022	EUR
Thesaurierende Klasse USD I	19. Januar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	27. Januar 2022	USD

### Tactical Macro

Das Anlageziel des Tactical Macro (das „Portfolio“) ist es, ungeachtet des Marktumfelds positive Erträge zu erzielen durch die Ermittlung von Missverhältnissen bei den Marktpreisen für ein breites Spektrum von Anlageklassen, Märkten und Regionen im Rahmen ausgeprägter Risikosteuerung.

Um dieses Ziel zu erreichen, werden wesentliche Aspekte des makroökonomischen Umfelds ermittelt, um auf der Grundlage der Analysen wesentlicher Aspekte des makroökonomischen Umfelds, die zur Auswahl von Anlagen herangezogen werden, ein Universum von Investmentthesen zu entwickeln.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	Auflegungsdatum der Anteilklasse	Währung
Thesaurierende Klasse EUR I5	22. Januar 2024	EUR
Thesaurierende Klasse USD I	30. Juni 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	30. Juni 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2023	USD

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Uncorrelated Strategies

Das Anlageziel des Uncorrelated Strategies (das „Portfolio“) ist es, aus einem diversifizierten Portfolio unkorrelierter Anlagestrategien Kapitalzuwachs zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf der absoluten Rendite liegt.

Um sein Ziel zu erreichen, verteilt das Portfolio seine Vermögenswerte auf absolut diskretionäre Anlageberater, die verschiedene Anlagestrategien anwenden und weltweit ohne Schwerpunkt auf bestimmte Branchen investieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse CHF I	13. März 2018	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A	20. August 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. März 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	6. Juli 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	15. September 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	5. Juli 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	30. Juni 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	6. Juli 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	30. August 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5	31. Mai 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	2. Oktober 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	29. Juni 2017	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	1. April 2022	JPY
Thesaurierende Klasse SGD A	21. Dezember 2022	SGD
Thesaurierende Klasse USD A	26. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	6. März 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	6. Juli 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	31. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	12. Dezember 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	8. September 2017	USD

### US Equity

Das Anlageziel des US Equity (das „Portfolio“) ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio hauptsächlich in Long-Positionen in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, die an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Das Portfolio kann auch, allerdings in geringerem Umfang, Long-Positionen in Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren eingehen, die an anerkannten Märkten in Ländern notiert sind oder gehandelt werden, welche im MSCI All Country World Index vertreten sind (hierzu können auch Schwellenländer zählen).

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Equity (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	15. Juli 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	17. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	5. März 2024	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	5. März 2024	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I3	1. März 2022	JPY
Thesaurierende Klasse USD A	27. März 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I	18. Dezember 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I	18. Dezember 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. Februar 2024	USD
Ausschüttende Klasse USD I5	17. Juni 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD X	5. März 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	25. September 2024	USD

### US Equity Premium

Das Anlageziel des US Equity Premium (ehemals: „US Equity Index PutWrite“) (das „Portfolio“) ist die Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs und Erträgen.

Das Portfolio strebt sein Ziel vorwiegend mittels einer Strategie an, bei der besicherte Verkaufsoptionen auf globale Aktienindizes und börsengehandelte Fonds („ETFs“) verkauft werden, die ein Engagement an US-Aktienindizes wie dem S&P 500 und Russell 2000 bieten. Die Verkaufsoptionen werden an anerkannten Märkten gehandelt.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I	13. Februar 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I3	3. Dezember 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	28. April 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4	15. Dezember 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	13. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	2. März 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I3	11. Mai 2021	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3	3. Dezember 2021	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	21. Juni 2023	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	25. Oktober 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4	29. November 2023	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	25. August 2021	GBP

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Equity Premium (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	26. Februar 2024	GBP
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	15. August 2017	SGD
Thesaurierende Klasse USD A	23. Januar 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	18. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. Dezember 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I3	3. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	28. April 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	13. Februar 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	10. Februar 2017	USD

### US Large Cap Value

Das Anlageziel des US Large Cap Value (das „Portfolio“) ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Das Portfolio wird vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung (Large Caps) investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen des Portfolios in Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung beschränken sich nicht auf bestimmte Sektoren oder Branchen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	19. Oktober 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	21. Juni 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	30. März 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	19. April 2022	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	22. März 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	27. Januar 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	22. November 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. November 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	22. November 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. November 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	14. März 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	8. Juni 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	21. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	24. Mai 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	30. August 2022	GBP
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	24. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2021	USD
Ausschüttende Klasse USD I4	21. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	11. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD Y	8. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	23. Mai 2022	USD

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Long Short Equity

Das Anlageziel des US Long Short Equity (das „Portfolio“) ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Sekundäres Ziel ist der Kapitalerhalt.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Portfolio Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren, u. a. auch in börsennotierten Fonds („ETFs“), die an Aktienmärkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden, eingehen. Das Portfolio kann auch, allerdings in geringerem Umfang, Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien, eigenkapitalbezogenen Wertpapieren und ETFs eingehen, die an anerkannten Märkten in Ländern notiert sind oder gehandelt werden, welche im MSCI All Country World Index vertreten sind (hierzu können auch Schwellenländer zählen). Die Anlagen schließen generell Unternehmen aller Branchen mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 250 Mio. USD zum Zeitpunkt der Erstanlage ein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR A	6. Juli 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	1. Dezember 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	13. Mai 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	4. Dezember 2015	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I3	8. September 2020	GBP
Thesaurierende Klasse SGD A1	31. Oktober 2014	SGD
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	10. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A	24. Februar 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A1	3. April 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	13. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Februar 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	13. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD U	6. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	15. Mai 2014	USD

### US Multi Cap Opportunities

Das Anlageziel des US Multi Cap Opportunities (das „Portfolio“) ist es, Kapitalzuwachs durch Auswahl von Anlagen auf Basis von systematischem, sequenziellem Research zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, wird Neuberger Berman Investment Advisers LLC (der „Sub-Investment-Manager“) durch systematisches, sequenzielles Research potenzielle Anlagen identifizieren. Die Auswahl der Anlagen ist das Ergebnis sowohl quantitativer als auch qualitativer Analysen im Bestreben, Unternehmen zu ermitteln, die das Potenzial für Wertsteigerungen haben. Dieses Potenzial kann auf vielerlei Weise realisiert werden, unter anderem durch: Generierung freier Cashflows, Produkt- oder Verfahrensverbesserungen, Margensteigerung und ein verbessertes Kapitalstrukturmanagement.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	19. Dezember 2016	AUD
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	21. März 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR1 A	28. Juni 2012	EUR

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR1 I	28. Juni 2012	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I3	20. Juni 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	6. November 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	30. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	16. Juli 2013	SGD
Thesaurierende Klasse USD B	22. November 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	13. Oktober 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	24. Mai 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	29. April 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	22. November 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD U	22. Januar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. Mai 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD1 A	29. Juni 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD1 I	28. Juni 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD1 I	29. Juni 2012	USD
Thesaurierende Klasse ZAR B	13. Januar 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	13. Januar 2014	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### US Real Estate Securities

Das Anlageziel des US Real Estate Securities (das „Portfolio“) ist die Erzielung einer Gesamtrendite (Total Return) insbesondere durch Kapitalzuwachs sowie aus laufenden Erträgen durch Anlagen in Immobilienwertpapieren. Um dieses Ziel zu erreichen, legt das Portfolio grundsätzlich in ein konzentriertes Portfolio von Wertpapieren (einschließlich Wandelanleihen) an, die von Immobilienaktiengesellschaften (Real Estate Investment Trusts („REITs“)) ausgegeben werden. Hierbei ist zu beachten, dass das Portfolio nicht direkt Immobilien erwirbt.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) <sup>1</sup>	8. August 2016	AUD
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	16. August 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	19. August 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	16. August 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	13. Oktober 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	16. Juli 2013	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	11. Oktober 2012	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	1. Februar 2006	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	1. Februar 2006	EUR

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Real Estate Securities (Fortsetzung)

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) <sup>1</sup>	28. Juli 2016	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A <sup>1</sup>	28. Mai 2013	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) <sup>1</sup>	18. November 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	1. Februar 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD A <sup>1</sup>	21. März 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	15. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD B	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	31. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	15. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19. November 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Februar 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD I	14. Februar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. Dezember 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD T	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	10. Februar 2015	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	16. August 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR B	13. März 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	16. August 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	26. Juli 2013	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

### US Small Cap

Das Anlageziel des **US Small Cap** (das „Portfolio“) ist das Erzielen von Kapitalzuwachs durch Auswahl von Anlagen mittels Analyse von Unternehmenskennzahlen und makroökonomischen Faktoren. Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben und an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Das Portfolio ist bestrebt, unterbewertete Unternehmen zu ermitteln, deren aktueller Marktanteil und Bilanzstatus stark sind und deren finanzielle Stärke größtenteils auf etablierten Geschäftsbereichen und nicht auf projiziertem Wachstum beruht.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Small Cap (Fortsetzung)

Zu den Faktoren bei der Ermittlung dieser Unternehmen gehören:

- Überdurchschnittliche Erträge;
- eine etablierte Marktnische;
- Umstände, die neuen Wettbewerbern den Einstieg in den Markt erschweren;
- die Fähigkeit, ihr eigenes Wachstum zu finanzieren, und
- Solide zukünftige Geschäftsaussichten

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse AUD B	25. Oktober 2019	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	19. Dezember 2016	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A <sup>1</sup>	28. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) <sup>1</sup>	18. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. August 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	16. Oktober 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	24. Januar 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	5. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	4. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	31. März 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	16. Oktober 2024	GBP
Ausschüttende Klasse JPY I	29. Juli 2011	JPY
Thesaurierende Klasse USD A <sup>1</sup>	5. Juli 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD A <sup>1</sup>	28. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD B	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Juli 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD I	10. Dezember 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	30. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse ZAR E	8. August 2017	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	19. Dezember 2016	ZAR

<sup>1</sup>Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.



## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### US Small Cap Intrinsic Value

Das Anlageziel des US Small Cap Intrinsic Value (das „Portfolio“) ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, wird das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (Small Caps) investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben und an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen des Portfolios in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung beschränken sich nicht auf bestimmte Sektoren oder Branchen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

<i>Name der Anteilklasse</i>	<i>Auflegungsdatum der Anteilklasse</i>	<i>Währung</i>
Thesaurierende Klasse EUR I3	5. Februar 2024	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	9. März 2021	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	22. Oktober 2021	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	29. August 2023	JPY
Thesaurierende Klasse USD A	4. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. April 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	16. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	11. November 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD

## Bericht der Direktoren

Die Direktoren legen hiermit ihren Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds“) für das Geschäftsjahr zum Freitag, 31. Dezember 2024 sowie Vergleichszahlen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2023 vor.

### Aufgaben der Direktoren

Die Direktoren sind verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses gemäß geltendem irischen Recht und den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich der Financial Reporting Standards („FRS“) 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland“, herausgegeben von Financial Reporting Council und veröffentlicht von den Chartered Accountants Ireland.

Gemäß irischem Recht dürfen die Direktoren den Abschluss nur genehmigen, wenn sie sich vergewissert haben, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Geschäftslage des Fonds am Ende des Geschäftsjahrs sowie von der Ertragslage des Fonds für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses müssen die Direktoren:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen mit angemessener Sorgfalt und Vorsicht vornehmen;
- feststellen, ob der Abschluss gemäß den anwendbaren Bilanzierungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die angewandten Grundsätze nennen sowie wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offenlegen und in den Anmerkungen zum Jahresabschluss erläutern; und
- den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds aufstellen, soweit dieser angenommenen Fortführung nichts entgegensteht.

Die Direktoren sind verantwortlich für eine angemessene Buchführung, die es in hinreichendem Maße ermöglicht:

- die Transaktionen des Fonds korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- die Aktiva und Passiva sowie die Finanz- und Ertragslage des Fonds jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- sicherzustellen, dass der Jahresabschluss dem Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard“, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), den im Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) entspricht, und diesen Jahresabschluss zu prüfen.

Die Direktoren sind auch für die Sicherung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich und somit auch für die Ergreifung angemessener Maßnahmen zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmäßigkeiten.

Gemäß den OGAW-Vorschriften sind die Direktoren verpflichtet, die Vermögenswerte des Fonds bei einer Verwahrstelle in Verwahrung zu geben. In Erfüllung dieser Pflicht hat der Fonds die Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds beauftragt.

### Erklärung zu maßgeblichen Prüfungsinformationen

Die zum Datum dieses Berichts im Amt befindlichen Direktoren bestätigen, dass:

- soweit ihm/ihr bekannt, keine prüfungsrelevanten Informationen vorliegen, von denen der Wirtschaftsprüfer des Fonds keine Kenntnis hat; und
- er/sie alle Schritte ergriffen hat, die er/sie als Direktor ergreifen musste, um Kenntnisse von allen maßgeblichen Prüfinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass der Wirtschaftsprüfer des Fonds diese Informationen kennt.

### Entsprechenserklärung der Direktoren

Der Fonds verfolgt den Grundsatz, seine jeweiligen Verpflichtungen (wie im Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) definiert) zu erfüllen. Wie gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) gefordert, bestätigen die Direktoren, dass sie dafür Sorge tragen müssen, dass der Fonds seine jeweiligen Verpflichtungen erfüllt. Die Direktoren haben eine Entsprechenserklärung gemäß Definition in Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie eine Compliance-Richtlinie aufgesetzt, die sich auf die Vorkehrungen und Strukturen bezieht, die vorhanden sind und nach Auffassung der Direktoren für die Sicherstellung konzipiert sind, dass der Fonds seine Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt. Bei der Erfüllung ihrer Aufgaben nach Section 225 vertrauten die Direktoren unter anderem auf von Dritten erbrachten Dienstleistungen, Beratungsleistungen und/oder Erklärungen, von denen die Direktoren überzeugt sind, dass sie über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrung verfügen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt.

# Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

## Geschäftsbücher

Die Direktoren sind gemäß Section 281 des Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) für eine ordnungsgemäße Buchführung verantwortlich. Um dies zu erreichen, haben die Direktoren ein Dienstleistungsunternehmen, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, zur Verwaltungsstelle ernannt (die „Verwaltungsstelle“). Die Bücher des Fonds werden am Sitz der Verwaltungsstelle, 30 Herbert Street, Dublin 2, geführt.

## Hauptgeschäftstätigkeit und Überblick über das Geschäft

Der Fonds ist ein Investmentfonds mit variablem Kapital, der am 11. Dezember 2000 als Aktiengesellschaft in Irland gegründet wurde. Der Fonds wurde von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den OGAW-Vorschriften genehmigt. Das Ziel des Fonds ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrachten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden finanziellen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Der Fonds ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios organisiert, in denen die Direktoren jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank verschiedene Serien von Anteilen auflegen können, die gesonderte Portfolios bilden. Die Vermögenswerte jedes Portfolios werden in Einklang mit den für das jeweilige Portfolio geltenden, im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ in diesem Jahresabschluss beschriebenen Anlagezielen angelegt. Jedes Portfolio trägt seine eigenen Verbindlichkeiten, und weder der Fonds noch die vom Fonds ernannten Dienstleistungsanbieter noch die Direktoren, Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidatoren noch eine sonstige Person erhalten Zugriff auf die Vermögenswerte eines Portfolios zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Portfolios.

Am 31. Dezember 2024 bestanden fünfzig Portfolios, die im Abschnitt Allgemeine Informationen dieses Jahresberichts aufgeführt sind.

## Ergebnisse für das Geschäftsjahr sowie Aktiva, Passiva und Geschäftslage zum 31. Dezember 2024

Ein detaillierter Jahresrückblick und ein Rückblick auf die Faktoren, die im abgelaufenen Jahr zur Performance beigetragen haben, sind in den Berichten des Investment-Managers enthalten. Details zu den Aktiva, Passiva und der Geschäftslage des Fonds und den Ergebnissen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 sind in der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung für jedes Portfolio enthalten.

## Direktoren

Die Namen und Nationalitäten der Personen, die zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 als Direktoren fungierten, sind nachstehend aufgeführt:

Gráinne Alexander**	Irin
Michelle Green*	Britin
Naomi Daly***	Irin
Alex Duncan* (bis zum 26. November 2024)	Brite
Mary Brady* (ernannt zum 3. Februar 2025)	Irin

\*Nicht geschäftsführender Direktor

\*\*Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor

\*\*\*Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor und Vorsitzender

## Beteiligungen der Direktoren und des Secretary des Fonds

Zum 31. Dezember 2024 ist Michelle Green Direktorin des Fonds und ebenfalls Direktorin und Angestellte der Neuberger Berman Europe Limited („NBEL“), des Sub-Investment-Managers und der Vertriebsstelle des Fonds. Mary Brady wurde am 3. Februar 2025 zur Direktorin des Fonds ernannt. Gráinne Alexander und Mary Brady sind ebenfalls Direktorinnen von NBAMIL.

Weder die Direktoren noch der Secretary des Fonds noch deren Familienangehörige halten oder hielten am 31. Dezember 2024 oder während des Geschäftsjahres ein wirtschaftliches Eigentum am Fonds. (2023: null).

## Transaktionen unter Beteiligung von Direktoren

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2024 gab es zu keinem Zeitpunkt Verträge oder Vereinbarungen von Bedeutung mit Bezug zum Geschäft des Fonds, an denen Direktoren oder der Secretary des Fonds im Sinne der Definition des Companies Act 2014 (in ihrer geltenden Fassung) beteiligt gewesen wären, mit Ausnahme der in Anmerkung 10 dieses Jahresabschlusses offengelegten.

## Verbundene Personen

In Übereinstimmung mit der OGAW-Vorschrift 43((1) der Zentralbank muss eine Transaktion, die vom Manager, von der Verwahrstelle, vom Anlageberater und/oder einem mit diesen Rechtsträgern verbundenem Unternehmen oder einer verbundenen Firmengruppe („verbundene Personen“) mit dem Fonds durchgeführt wird, zu normalen Marktbedingungen ausgehandelt werden. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilinhaber des Fonds sein.

## Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

### Transaktionen unter Beteiligung von Direktoren (Fortsetzung)

Die Direktoren des Fonds haben sich vergewissert, dass (i) (durch schriftliche Verfahrensanweisungen dokumentierte) Vorkehrungen getroffen wurden, mit denen sichergestellt wird, dass die oben beschriebenen Pflichten bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden; und dass (ii) bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum getätigt wurden, diese Pflichten erfüllt wurden.

### Politische Spenden

Im zum 31. Dezember 2024 endenden Jahr wurden keine politischen Spenden geleistet (2023: null).

### Risikomanagementziele und -strategien

Jedes Portfolio ist gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik für das Portfolio, die im Verkaufsprospekt im Detail beschrieben sind, investiert. Eine Anlage in den einzelnen Portfolios birgt gewisse Risiken, und insbesondere diejenigen, auf die in Anmerkung 12 der Anmerkungen zum Jahresabschluss Bezug genommen wird.

### Ausschüttungen und Einbehaltung

Die im Geschäftsjahr festgesetzten und ausgeschütteten Dividenden werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen.

### Zukünftige Entwicklungen

Der Fonds wird sein im Bericht der Direktoren detailliert beschriebenes Anlageziel weiter verfolgen.

### Sonstige Sachverhalte

Im Verlauf von 2024 und 2025 unterlagen die Finanzmarktbedingungen, die sich auf den Fonds auswirkten, weiterhin erheblichen Fluktuationen der Marktvolatilität, insbesondere der Zinsen, der Wechselkurse, der Aktienkurse, der Rohstoffpreise, der Credit Spreads, der impliziten Volatilitäten und der Korrelationen zwischen Vermögenswerten. Wohlgemerkt zeichnete sich das Jahr 2024 durch eine beispiellose Zahl von Parlamentswahlen in Industrie- und Schwellenländern aus, was rund um diese Ereignisse und ihre Ergebnisse kurzfristig zusätzliche Volatilität ausgelöst haben könnte. Im bisherigen Jahresverlauf waren 2025 rasante Marktbewegungen in Bezug auf Aktienmärkte und Anleiherenditen zu verzeichnen, die auf die von der US-Regierung initiierten Handelskriege und Zölle zurückzuführen waren. Der Fonds überwacht die Marktbedingungen und potenzielle, damit verbundene Auswirkungen weiter aktiv. Die Politik der neuen US-Regierung in Bezug auf den Nahen Osten, die Ukraine/Russland und Zölle kann sich im weiteren Verlauf des Jahres 2025 weiter auf Rohstoffe, Aktienkurse und Marktvolatilität auswirken. Außerdem verfolgen wir auch aufmerksam Abweichungen bei der Geldpolitik zwischen den großen Währungsblöcken, da diese für die Anleihekurse und die Wechselkurse von Bedeutung sind. Das direkte Engagement des Fonds in Aktivitäten in Israel und in Russland/der Ukraine ist und bleibt unwesentlich.

### Prüfungsausschuss

Der Fonds hat einen Prüfungsausschuss gegründet. Gráinne Alexander, Naomi Daly und Mary Brady sind Direktorinnen des Fonds und gehören dem Prüfungsausschuss an. Bis zum 26. November 2024 gehörte Alex Duncan dem Prüfungsausschuss an. Zudem wurde am 17. August 2023 John M. McGovern, Angestellter der Neuberger Berman LLC, in den Prüfungsausschuss berufen.

### Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres sind in Anmerkung 21 dieses Jahresabschlusses aufgeführt.

### Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Anmerkung 22 dieses Jahresabschlusses aufgeführt.

### Unabhängige Wirtschaftsprüfer

Die Direktoren haben die unabhängigen Wirtschaftsprüfer, Ernst & Young, Chartered Accountants, im Jahr 2000 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2001 und darauf folgende Rechnungsperioden bestellt.

Die unabhängigen Wirtschaftsprüfer haben ihre Bereitschaft bekundet, auch weiterhin gemäß Section 383(2) des Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) im Amt zu bleiben.

### Corporate Governance

Der Fonds unterliegt den irischen Gesetzen in Gestalt des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie den OGAW-Vorschriften. Der Fonds wendet neben den oben beschriebenen keine zusätzlichen Anforderungen an. Alle vom Fonds beauftragten Dienstleister unterliegen ihren eigenen Anforderungen an die Unternehmensführung (Corporate Governance).

## Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

### Corporate Governance (Fortsetzung)

#### *Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale*

Die Direktoren sind verantwortlich für die Einrichtung und Umsetzung geeigneter interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Fonds in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung. Solche Systeme dienen nicht dazu, das Risiko, dass der Fonds seine Finanzberichterstattungsziele nicht erreicht, zu eliminieren, sondern vielmehr dazu, dieses Risiko zu verwalten, und sie können nur eine angemessene, jedoch keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Die Direktoren haben Prozesse für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme eingerichtet, um die effektive Überwachung des Prozesses der Finanzberichterstattung sicherzustellen. Hierfür wurde unter anderem die Verwaltungsstelle mit der Führung der Bücher der Gesellschaft unabhängig vom Manager und der Verwahrstelle beauftragt. Die Verwaltungsstelle ist gemäß den Bestimmungen des Verwaltungsvertrages verpflichtet, für den Fonds ordnungsgemäße Bücher und Aufzeichnungen zu führen. Hierzu nimmt die Verwaltungsstelle regelmäßige Abstimmungen ihrer Aufzeichnungen mit denen der Verwahrstelle vor. Die Verwaltungsstelle ist ferner vertraglich verpflichtet, einen den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Jahresbericht und Jahresabschluss sowie einen Halbjahresbericht und einen ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zur Prüfung und Genehmigung durch die Direktoren zu erstellen.

Die Direktoren evaluieren und erörtern nach Bedarf wesentliche Fragen der Rechnungslegung und Berichterstattung. Von Zeit zu Zeit prüfen und evaluieren die Direktoren auch die Rechnungslegungs- und Berichtsabläufe und überwachen und evaluieren die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der externen Wirtschaftsprüfer. Die Verwaltungsstelle hat die operative Verantwortung in Bezug auf ihre internen Kontrollen für den Prozess der Finanzberichterstattung und den Bericht der Verwaltungsstelle an die Direktoren.

#### *Risikobeurteilung*

Die Direktoren sind verantwortlich für die Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung, die durch Betrug oder Irrtümer verursacht werden, und sie müssen sicherstellen, dass Prozesse vorhanden sind, mit denen interne und externe Faktoren, die möglicherweise Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben können, frühzeitig identifiziert werden. Die Direktoren haben ferner Prozesse eingerichtet, mit denen Änderungen in den Rechnungslegungsbestimmungen identifiziert und Empfehlungen abgegeben werden, um sicherzustellen, dass diese Änderungen in den Abschlüssen des Fonds korrekt berücksichtigt werden.

Der Manager führt eingehende Überprüfungen der Jahresabschlüsse zwecks Sicherstellung durch, dass sämtliche Inhalte korrekt sind. Sollte eine Unstimmigkeit gefunden werden, würde der Manager dies den Direktoren auf der nächsten Sitzung der Direktoren melden, oder umgehend, wenn die Unstimmigkeit als wesentlich erachtet wird. Änderungen an Rechnungslegungsbestimmungen und -standards werden vom Manager und der Verwaltungsstelle der Gesellschaft überwacht, und alle Änderungen werden den Direktoren regelmäßig gemeldet.

Der Manager arbeitet mit der Verwaltungsstelle der Gesellschaft zusammen, damit sichergestellt wird, dass alle Änderungen an Rechnungslegungsbestimmungen und -standards rechtzeitig im Abschluss berücksichtigt werden. Der Manager steht auch in regelmäßigem Kontakt mit den Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft.

#### *Kontrolltätigkeiten*

Die Verwaltungsstelle unterhält Kontrollstrukturen, um die Risiken der Finanzberichterstattung zu verwalten. Diese Kontrollstrukturen beinhalten eine geeignete Verteilung der Verantwortlichkeiten und spezifische Kontrolltätigkeiten, die dazu dienen, für jedes wesentliche Konto im Abschluss und die zugehörigen Anmerkungen im Jahresbericht des Fonds das Risiko wesentlicher Mängel in der Finanzberichterstattung aufzudecken bzw. solche zu verhindern. Beispiele für die von der Verwaltungsstelle ausgeübten Kontrolltätigkeiten sind analytische Prüfverfahren, Abstimmungen und automatische Kontrollen in IT-Systemen. Preise, die nicht von unabhängigen Quellen verfügbar sind, werden in der Regel vom Manager mit Hilfe von Methoden bewertet, welche die Direktoren nach Treu und Glauben dahingehend genehmigt haben, dass die aus ihnen resultierende Bewertung den Marktwert eines Wertpapiers widerspiegelt.

#### *Vielfalt*

Was die Vielfalt angeht, so hat der Fonds keine Mitarbeiter und die einzigen Personen, die direkt von ihm beschäftigt werden, sind die Direktoren und die bezeichneten Personen. Bei Vakanzen im Direktorium ist Ziel, sicherzustellen, dass das Direktorium diversifiziert ist und hinsichtlich Alter, Geschlecht, Rasse und Bildungs-/beruflichem Hintergrund eine angemessene Mischung aufweist. Gleichzeitig müssen alle Einzelpersonen die regulatorischen Anforderungen erfüllen und insgesamt eine Zusammensetzung mit den erforderlichen Erfahrungen und Kenntnissen aufweisen.

#### *Informationen und Kommunikation*

Die Politik des Fonds und die für die Finanzberichterstattung relevanten Anweisungen der Direktoren werden über geeignete Kanäle, wie z. B. E-Mail, Korrespondenz, Telefon und Meetings, aktualisiert und mitgeteilt, um sicherzustellen, dass alle Informationsanforderungen an die Finanzberichterstattung vollständig und korrekt erfüllt werden.

#### *Überwachung*

Die Direktoren erhalten regelmäßige Präsentationen und Prüfberichte von der Verwahrstelle, dem Manager und der Verwaltungsstelle. Die Direktoren wenden ferner einen jährlichen Prozess an, um sicherzustellen, dass geeignete Maßnahmen getroffen werden, damit die von den unabhängigen Wirtschaftsprüfern identifizierten Mängel und empfohlenen Maßnahmen berücksichtigt werden.

## Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

### Corporate Governance (Fortsetzung)

#### *Kapitalstruktur*

Keine Person hat eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung an Wertpapieren des Fonds. Keine Person hat irgendwelche Sonderkontrollrechte über das Anteilkapital des Fonds. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte. Bezüglich der Ernennung und Ablösung von Direktoren unterliegt der Fonds den Bestimmungen seiner Satzung, den irischen Gesetzen in Gestalt des Companies Act von 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) sowie den OGAW-Vorschriften, wie auf Investmentfonds anwendbar. Die Satzung selbst kann durch Sonderbeschluss der Anteilinhaber geändert werden.

#### *Befugnisse der Direktoren*

Die Direktoren sind verantwortlich für die Führung der Geschäfte des Fonds in Einklang mit der Satzung. Die Direktoren können bestimmte Funktionen an die Verwaltungsstelle und andere Parteien delegieren, vorbehaltlich der Überwachung und Anleitung durch die Direktoren. Die Direktoren haben dem Manager bestellt, um die Geschäfte der Gesellschaft auf Tagesbasis zu verwalten, und sie haben für diesen Zweck bestimmte Aufgaben und Befugnisse auf den Manager übertragen. Die Direktoren werden vom Manager regelmäßige Berichte erhalten, in denen unter anderem die Prüfung der Wertentwicklung der Gesellschaft und der Portfolios durch den Manager und eine Analyse der jeweiligen Anlageportfolios bereitgestellt werden. Darüber hinaus stellt der Manager alle sonstigen Informationen zur Verfügung, die den Direktoren von Zeit zu Zeit in angemessener Weise für die Zwecke solcher Sitzungen bereitzustellen sind. Die Direktoren haben die Verwahrstelle zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt. Dementsprechend ist keiner der Direktoren ein geschäftsführender Direktor.

Die Satzung sieht vor, dass die Direktoren alle Befugnisse der Gesellschaft ausüben können, Gelder aufzunehmen und die Gesellschaft, deren Eigentum oder Teile desselben zu beleihen oder zu belasten, und alle diese Befugnisse an den Manager delegieren können.

#### *Versammlungen der Anteilinhaber*

Die Jahreshauptversammlung des Fonds wird in Irland abgehalten, normalerweise im Juni oder zu einem anderen Zeitpunkt, den die Direktoren festlegen können. Die Einberufungsmitteilung zur Jahreshauptversammlung, auf der der geprüfte Jahresabschluss des Fonds (zusammen mit dem Bericht der Direktoren und dem Bericht der Wirtschaftsprüfer des Fonds) vorgelegt wird, wird den Anteilhabern an ihre registrierte Adresse spätestens 21 Kalendertage vor dem für die Versammlung festgelegten Termin zugesandt. Weitere Hauptversammlungen können von Zeit zu Zeit durch die Direktoren in der nach irischem Recht vorgesehenen Weise einberufen werden.

Jeder Anteil verleiht dem Inhaber das Recht, an den Versammlungen des Fonds und des durch diese Anteile repräsentierten Portfolios teilzunehmen und dort seine Stimme abzugeben. Alle Abstimmungen erfolgen durch Abstimmung mit Stimmzetteln durch die persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter auf der jeweiligen Anteilhaberversammlung anwesenden Anteilinhaber oder durch einstimmigen schriftlichen Beschluss der Anteilinhaber. Keine Anteilklasse verleiht ihrem Inhaber Vorzugs- oder Bezugsrechte oder irgendwelche Rechte auf Beteiligung an Gewinnen anderer Anteilklassen oder auf Stimmrechte, die sich ausschließlich auf andere Anteilklassen betreffende Angelegenheiten beziehen.

Jeglicher Beschluss zur Änderung der Klassenrechte der Anteile erfordert die Zustimmung von drei Vierteln der Anteilinhaber, welche bei einer Hauptversammlung der Klasse vertreten bzw. anwesend sind bzw. ihre Stimme abgeben. Die beschlussfähige Mehrheit für eine zur Prüfung einer Änderung der Rechte einer Anteilklasse anberaumten Hauptversammlung besteht aus zwei oder mehr persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Personen, die ausgegebene Anteile dieser Klasse halten. Falls auf einer Versammlung keine beschlussfähige Mehrheit vorhanden ist und die Versammlung vertagt wird, beträgt die beschlussfähige Mehrheit für die vertagte Versammlung einen Anteilinhaber, der persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesend ist.

Jeder Anteil mit Ausnahme der Zeichneranteile berechtigt den Anteilinhaber zu einer gleichen (vorbehaltlich etwaiger Unterschiede in den für die unterschiedlichen Anteilklassen geltenden Gebühren und Kosten), verhältnismäßigen Beteiligung an den Gewinnen und dem Nettovermögen des Portfolios, in Bezug auf den diese Anteile ausgegeben wurden. Ausgenommen hiervon sind Gewinne, die bereits festgestellt wurden, bevor die betreffende Person Anteilinhaber wurde.

Zeichneranteile berechtigen ihre Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung auf allen Hauptversammlungen des Fonds, berechtigen die Inhaber jedoch nicht, am Gewinn oder am Nettovermögen des Fonds zu partizipieren, mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung im Falle einer Liquidation.

#### *Zusammensetzung und Tätigkeit der Direktoren und ihrer Ausschüsse*

Nach dem Rücktritt von Alex Duncan am 26. November 2024 bis zur Ernennung von Mary Brady am 3. Februar 2025 gab es drei Direktoren, bei denen es sich durchweg um nicht geschäftsführende Direktoren handelte. Michelle Green ist Direktorin und Angestellte der NBEL, des Sub-Investment-Managers und der Vertriebsstelle des Fonds. Gráinne Alexander und Mary Brady sind Direktorinnen von NBAMIL, dem Manager des Fonds. Die Satzung sieht keine Ablösung der Direktoren durch Rotation vor. Die Direktoren können jedoch von den Anteilhabern durch einfachen Mehrheitsbeschluss gemäß dem im Irish Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) festgelegten Verfahren abberufen werden. Die Direktoren kommen mindestens einmal pro Quartal zusammen. Abgesehen vom Prüfungsausschuss gibt es keine dauerhaft autorisierten Unterausschüsse der Direktoren.

Die Direktoren haben sich vergewissert, dass die Direktoren über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Pflichten nachzukommen und den Direktoren ihre sonstigen Verpflichtungen schriftlich mitzuteilen, einschließlich Direktorenposten bei anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und außerhalb von Fonds.

## Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

### Corporate Governance (Fortsetzung)

#### *Unternehmensführungskodex (Corporate Governance Code) der Irish Funds*

Die Irish Funds („IF“) hat einen Unternehmensführungskodex (Corporate Governance Code, „IF Code“) herausgegeben, den irische zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen auf freiwilliger Basis übernehmen können. Es ist zu beachten, dass der IF Code bestehende Praktiken der Unternehmensführung widerspiegelt, die irischen zugelassenen Organismen für gemeinsame Anlagen auferlegt wurden, wie vorstehend angemerkt. Wird der IF Code auf freiwilliger Basis übernommen, kann darauf in den Offenlegungen im Bericht der Direktoren gemäß den Bestimmungen des Irish Companies Acts von 2014 (in der jeweils geltenden Fassung) verwiesen werden.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2013 haben die Direktoren auf freiwilliger Basis den von der Irish Funds veröffentlichten Corporate Governance Code for Irish Domiciled Collective Investment Schemes als Unternehmensführungskodex des Fonds übernommen.

Im Namen der Direktoren

**Direktor:**  
**Naomi Daly**

**Direktor:**  
**Gráinne Alexander**

---

Datum: 16. April 2025

---

Datum: 16. April 2025

## Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle des Fonds haben wir das Geschäftsverhalten der Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds“) in dem am 31. Dezember 2024 geendeten Geschäftsjahr überprüft.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber des Fonds als Gremium gemäß Teil 5 der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit diesem Prüfvermerk akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für irgendeinen anderen Zweck oder gegenüber irgendeiner Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

### Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit des Fonds in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum zu verschaffen und den Anteilinhabern darüber Bericht zu erstatten.

Unser Bericht muss angeben, ob nach unserer Meinung der Fonds in diesem Berichtszeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung des Fonds sowie der OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt dem Fonds. Sollte der Fonds diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

### Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre wie in Teil 5 der OGAW-Vorschriften beschriebenen Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass der Fonds in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäß den Beschränkungen seiner Anlage- und Kreditbefugnisse geführt wurde, die ihm durch die Bestimmungen seiner Gründungsdokumente und den entsprechenden Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäß den Gründungsdokumenten des Fonds und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

#### Prüfvermerk

Unserer Meinung nach ist der Fonds in diesem Geschäftsjahr in jeder wesentlichen Hinsicht:

- (i) gemäß den Beschränkungen, die die Gründungsurkunde, die Satzung, die OGAW-Vorschriften und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) den Anlage- und Kreditbefugnissen des Fonds auferlegen, und
- (ii) auch sonst in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank verwaltet worden.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited  
30 Herbert Street  
Dublin 2  
Irland

Datum: 16. April 2025



# Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc

## Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

### Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds Plc (der „Fonds“) für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr geprüft, der aus den Bilanzen, den Gewinn- und Verlustrechnungen, den Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens und den Anmerkungen zum Jahresabschluss besteht, einschließlich der in Anmerkung 1 beschriebenen Grundsätze. Der bei der Aufstellung angewandte Rahmen für die Finanzberichterstattung umfasst irisches Recht und FRS 102, den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Rechnungslegungsstandard, herausgegeben im Vereinigten Königreich vom Financial Reporting Council.

Unserer Meinung nach:

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva und Passiva und von der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 und ihren Gewinnen für das dann beendete Geschäftsjahr;
- wurde dieser Jahresabschluss ordnungsgemäß im Einklang mit FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ erstellt; und
- wurde dieser Jahresabschluss ordnungsgemäß in Einklang mit den Vorschriften des Companies Act von 2014, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement Act) 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 erstellt.

### Grundlage für das Testat

Unsere Prüfung erfolgte gemäß den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland))) und geltendem Recht. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind im Abschnitt Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung unseres Berichts ausführlicher beschrieben. Wir sind in Einklang mit den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland maßgeblich sind, einschließlich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen Ethical Standard, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen berufsethischen Obliegenheiten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

### Feststellungen zur Unternehmensfortführung

Im Rahmen der Abschlussprüfung haben wir festgestellt, dass die Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung bei der Aufstellung des Abschlusses durch die Direktoren angemessen ist.

Auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft wecken können, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Jahresabschlusses die Unternehmensfortführung sicherzustellen.

Unsere Aufgaben und die Aufgaben der Direktoren im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung sind in den einschlägigen Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Weil sich aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersagen lassen, ist diese Erklärung keine Garantie dafür, dass die Gesellschaft auch künftig zur Unternehmensfortführung in der Lage ist.

### Sonstige Informationen

Die Direktoren sind zuständig für die sonstigen Informationen. Zu den sonstigen Informationen gehören die neben dem im Jahresabschluss und unserem Bericht des Wirtschaftsprüfers im Jahresbericht enthaltenen Informationen. Unser Testat zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und, soweit in unserem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, geben wir diesbezüglich keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

# Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

## Sonstige Informationen (Fortsetzung)

Es ist unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren im Prüfungsverlauf erlangten Kenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Stellen wir solche wesentlichen Widersprüche oder augenscheinlichen wesentlichen Falschdarstellungen fest, müssen wir ermitteln, ob es sich um eine wesentliche Falschdarstellung im Abschluss oder um eine wesentliche Falschdarstellung in den sonstigen Informationen handelt. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten, müssen wir diesen Sachverhalt melden.

Wir haben diesbezüglich keine Angaben zu machen.

## Vom Companies Act von 2014 vorgeschriebene Stellungnahmen zu sonstigen Sachverhalten

Ausschließlich auf der Grundlage der im Prüfungsverlauf durchgeführten Arbeiten geben wir an, dass unserer Auffassung nach:

- die im Bericht der Direktoren für den zum Ende des Geschäftsjahres erstellten Jahresabschluss enthaltenen Angaben mit dem Jahresabschluss übereinstimmen; und
- der Bericht der Direktoren gemäß den geltenden rechtlichen Verpflichtungen erstellt wurde.

Wir haben sämtliche Informationen und Erklärungen erhalten, die wir nach unserem besten Wissen und Gewissen für die Zwecke unserer Prüfung als notwendig erachten.

Die Geschäftsbücher des Fonds ließen unserer Auffassung nach jederzeit eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

## Angelegenheiten, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Auf der Grundlage unserer im Verlauf der Prüfung erlangten Kenntnis und des Verständnisses des Fonds und seines Umfelds haben wir im Bericht der Direktoren keine wesentlichen Falschdarstellungen festgestellt.

Der Companies Act von 2014 schreibt vor, dass wir Ihnen mitteilen müssen, wenn unserer Auffassung nach von Section 305 bis 312 des Companies Act vorgeschriebene Informationen, die sich auf Angaben der Vergütung und Transaktionen von Direktoren beziehen, vom Fonds nicht erteilt wurden. Wir haben diesbezüglich keine Angaben zu machen.

## Jeweilige Aufgaben

### Aufgaben der Direktoren im Hinblick auf den Jahresabschluss

Wie in der Beschreibung der Aufgaben der Direktoren auf Seite 35 ausführlicher erläutert, sind die Direktoren zuständig für die Aufstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmen für die Finanzberichterstattung, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und die von ihnen als notwendig erachteten internen Kontrollen, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses ohne wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum zu ermöglichen.

Bei der Aufstellung des Abschlusses sind die Direktoren zuständig für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung und gegebenenfalls für die Angabe von Sachverhalten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung und der Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung, sofern das Management nicht entweder beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren beziehungsweise den Betrieb einzustellen oder keine realistische Alternative dazu hat.

### Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, gleich ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des Wirtschaftsprüfers herauszugeben, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine gemäß ISAs (Ireland) durchgeführte Abschlussprüfung bestehende wesentliche Falschdarstellungen in jedem Fall aufdeckt. Falschdarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn nach vernünftigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Ausführlicher beschrieben sind unsere Aufgaben im Hinblick auf die Abschlussprüfung auf der IAASA-Website unter:

[http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Wirtschaftsprüfers.

## Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

### **Jeweilige Aufgaben (Fortsetzung)**

#### **Der Zweck unserer Prüfungshandlungen und die Personen, gegenüber denen wir in der Verantwortung stehen**

Unser Bericht wurde ausschließlich für die Gesellschafter des Fonds als Gremium gemäß Section 391 des Companies Act von 2014 erstellt. Wir haben unsere Abschlussprüfung so durchgeführt, dass wir den Gesellschaftern des Fonds diejenigen Sachverhalte mitteilen können, die ihnen in einem Wirtschaftsprüferbericht mitgeteilt werden müssen, nicht aber zu einem anderen Zweck. Soweit gesetzlich zulässig, akzeptieren bzw. übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfung, diesen Bericht bzw. für die zum Ausdruck gebrachten Meinungen lediglich gegenüber dem Fonds und den Gesellschaftern des Fonds als Gremium.

Lisa Kealy  
für und im Auftrag von  
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Dublin

Datum: 23. April 2025

# Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Direktoren der Neuberger Berman Investment Funds Plc

Die Direktoren  
Neuberger Berman Investment Funds plc

## Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds Plc (der „Fonds“) geprüft, der aus der Bilanz einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024, der zugehörigen Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens für das dann beendete Geschäftsjahr und den zugehörigen Anmerkungen besteht (zusammen als „Jahresabschluss“ bezeichnet).

Nach unserer Meinung stellt der Jahresabschluss in allen wesentlichen Aspekten die Bilanz des Fonds zum 31. Dezember 2024 und ihre Betriebsergebnisse sowie die Veränderungen ihres Nettovermögens gemäß den Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich FRS 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP), angemessen dar.

## Grundlage für das Testat

Wir haben den Jahresabschluss nach den allgemein in den USA anerkannten Prüfungsgrundsätzen (GAAS) geprüft. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind im Abschnitt „Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung“ unseres Berichts ausführlicher beschrieben. Wir sind verpflichtet, von dem Fonds unabhängig zu sein und unseren sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen in Zusammenhang mit unserer Prüfung nachzukommen. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

## Aufgaben des Managements im Hinblick auf den Jahresabschluss

Das Management ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Rechnungsabschlusses in Einklang mit den Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich FRS 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP), sowie die Entwicklung, Implementierung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die für die Erstellung und angemessene Darstellung des Rechnungsabschlusses ohne wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum maßgeblich sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es dem Management, zu beurteilen, ob Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung innerhalb eines Jahres nach dem Datum, an dem der Jahresabschluss zur Veröffentlichung verfügbar ist, aufkommen lassen.

## Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, gleich ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des Wirtschaftsprüfers herauszugeben, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine absolute Sicherheit und somit keine Garantie dafür, dass eine gemäß GAAS durchgeführte Abschlussprüfung bestehende wesentliche Falschdarstellungen in jedem Fall aufdeckt. Das Risiko, dass eine wesentliche Falschdarstellung aufgrund von Betrug nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko der Aufdeckung einer wesentlichen Falschdarstellung aufgrund von Irrtum, da Betrug unter Umständen mit Absprachen, Fälschungen, absichtlichen Auslassungen, Fehldarstellungen oder der Umgehung interner Kontrollen einhergeht. Falschdarstellungen gelten als wesentlich, wenn in erheblichen Maße davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder insgesamt das Urteil eines vernünftigen Nutzers bei Heranziehen des Jahresabschlusses beeinflussen würden.

Bei der Durchführung einer Prüfung in Übereinstimmung mit den GAAS gehen wir wie folgt vor:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. Wir treffen ein professionelles Urteil und wahren während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis.
- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und planen und führen unsere Prüfungshandlungen dergestalt aus, damit diesen Risiken Rechnung getragen wird. Derlei Prüfungshandlungen erstrecken sich auf Stichproben der Nachweise für die Beträge und Angaben im Jahresabschluss.
- Wir erlangen ein Verständnis der prüfungsrelevanten internen Kontrollen, um die unter den gegebenen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Testat über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben. Daher wird kein diesbezügliches Urteil abgegeben.
- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. Wir beurteilen die Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen, seitens des Managements gemachten Schätzungen sowie die allgemeine Darstellung des Abschlusses.
- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. Wir schlussfolgern ob nach unserem Ermessen Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit eines jeden Fonds zur Unternehmensfortführung während eines angemessenen Zeitraums aufkommen lassen.

Wir sind verpflichtet, den Governance-Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und den Zeitplan der Prüfung, wesentliche Feststellungen im Rahmen der Prüfung und bestimmte identifizierte Sachverhalte bezogen auf die interne Kontrolle mitzuteilen.

## Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Direktoren der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

### **Sonstige Informationen**

Das Management ist zuständig für die sonstigen Informationen. Zu den sonstigen Informationen gehören die im Jahresabschluss enthaltenen Informationen, aber nicht die Abschlüsse und der Bericht unseres Wirtschaftsprüfers hierüber. Unser Prüfungsurteil zu den Jahresabschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu keinerlei Prüfungsurteil oder irgendeine Form der Zusicherung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und abzuwägen, ob zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss ein wesentlicher Widerspruch besteht oder die sonstigen Informationen anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Grundlage der durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass eine nicht richtiggestellte wesentliche Falschdarstellung der sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese in unserem Bericht darzulegen.

Ernst & Young  
Dublin, Irland  
23. April 2025

## Asia Responsible Transition Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 5,49 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan Asia Credit Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 5,72 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 lieferten asiatische Kreditanleihen erneut eine robuste positive Performance, die durch ein günstiges makroökonomisches Umfeld angetrieben wurde. Der Beginn des Lockerungszyklus der US-Notenbank, das robuste globale Wachstum und die starken Fundamentaldaten an den asiatischen Märkten, in Kombination mit der Unterstützung durch technische Faktoren, führten im Laufe des Jahres zu einer deutlichen Verengung der Kreditspreads. Mehrere Special Situations, beispielsweise die erfolgreiche Umstrukturierung der von der Regierung von Sri Lanka und von Vedanta begebenen Anleihen, trugen ebenfalls zu den Gesamtrenditen des Portfolios bei.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Aufgrund des stabilen Makro-Umfelds in Indien resultierte unsere Übergewichtung des Landes zu einer Outperformance der Allokation, die durch die starke Wertentwicklung von Vedanta-Anleihen noch verstärkt wurde.
  - Sri Lanka machte gute Fortschritte bei den Umstrukturierungsbemühungen, was sich positiv auf unsere Übergewichtung der Anleihen dieses Landes auswirkte.
  - Unsere Einzeltitelauswahl unter staatlichen und quasistaatlichen Emittenten Indonesiens und unsere übergewichteten Positionen in Anleihen von Medco Energi trugen positiv zu den relativen Renditen bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Outperformance pakistansicher Anleihen schmälerte die relative Performance, da wir bei diesen Papieren zu Beginn des Jahres untergewichtet waren.
  - Unsere übergewichtete Allokation von Anleihen von New World Development trug aufgrund von Liquiditätssorgen und Änderungen in der Unternehmensleitung ebenfalls negativ zur Performance bei.
  - Unsere Untergewichtung von Glücksspielunternehmen in Macau, die aufgrund der verantwortungsvollen und übergangsspezifischen Richtlinien des Fonds ausgeschlossen sind.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Indien bleibt auch weiterhin die größte übergewichtete Position des Portfolios in Bezug auf die Gewichtung einzelner Länder. In Indien ist das Portfolio weiterhin in den Bereichen Finanzen und Versorgungsunternehmen (erneuerbare Energien) übergewichtet.
- Das Portfolio hat sein Engagement im Verlauf des Berichtszeitraums u. a. in China, Hongkong und Pakistan schrittweise erhöht.
- Das Portfolio blieb auf den Philippinen aufgrund von hohen Bewertungen und in China aufgrund von strukturellen Wachstumsorgen untergewichtet.

Anleihen aus den asiatischen Schwellenländern sind weiterhin eine überzeugende Anlagegelegenheit, die durch die sich verbessernde Kreditqualität am gesamten Markt sowie durch den Rückenwind begrenzter Nettoemissionen und höherer Gesamtrenditen untermauert wird. Mit Blick auf das Jahr 2025 bleiben wir angesichts des schwachen Wachstums in China und der wahrscheinlich auf kurze Sicht zunehmenden geopolitischen/handelsbezogenen Unsicherheiten taktisch vorsichtig. Wir sind allerdings der Meinung, dass asiatische Unternehmen gut positioniert sind, um die kurzfristige Volatilität zu überstehen, und würden versuchen, die sich bietenden Gelegenheiten zu nutzen.

## China A-Share Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse CNY I 3,81 %. Der als Benchmark dienende MSCI China A Onshore Index (Total Return Net, CNY) (der „Index“) verzeichnete im selben Zeitraum 14,85 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt für chinesische A-Aktien war volatil, mit sprunghaften Rückgängen und Erholungen von Anfang des Jahres bis September. Die Anleger begrüßten die umfassenden und koordinierten geldpolitischen Kurswechsel Ende September für mehrere Wochen, doch kehrte die Volatilität im vierten Quartal erneut an den Markt zurück.
- In den ersten drei Quartalen wuchs das BIP Chinas um 4,8 % und blieb damit hinter den Erwartungen zurück. Aufgrund der geldpolitischen Interventionen im September wurde jedoch erwartet, dass das angestrebte BIP von rund 5 % für das Gesamtjahr erreicht werden.
- Die Prognose des Verbraucherpreisindex deutete weiterhin nach unten, was auf eine geringe Kapazitätsauslastung und einen anhaltenden Deflationsdruck zurückzuführen ist. Die Nachfrage nach Immobilien ist deutlich zurückgegangen und das Konsumwachstum hat sich verlangsamt. Das makroökonomische Umfeld wurde durch externe Faktoren wie die US-Wahl weiter kompliziert. Die erneute Angst vor einem möglichen Zollkrieg trug zur Unsicherheit und zu den Herausforderungen für die chinesische Wirtschaft bei.
- Finanzwerte sowie die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Versorger schnitten 2024 überdurchschnittlich gut ab, während die Sektoren Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Immobilien zurückblieben.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Aktienauswahl unter Industriewerten trug am meisten zu den relativen Renditen bei.
  - Eine Übergewichtung des Sektors Nicht-Basiskonsumgüter, insbesondere die Branchen Auto und Haushaltsgeräte, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Das Portfolio verzeichnete in der zweiten Jahreshälfte eine Underperformance, da Sektoren wie KI, Halbleiter und Software unterrepräsentiert waren.
  - Eine Untergewichtung von Small Caps, die sich im vierten Quartal besser entwickelten.
  - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen IT, Finanzen und Werkstoffe sowie eine Übergewichtung von Basiskonsumgütern hatten ebenfalls einen negativen Effekt.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir strebten ein inländisches Wachstum über qualitativ hochwertige Unternehmen über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum hinweg an, darunter Quality Compounds – qualitativ hochwertige Unternehmen mit hoher Eigenkapitalrendite (ROE), die über einen stetigen Cashflow verfügen, sich durch eine solide Unternehmensführung auszeichnen und hauptsächlich in den Sektoren Konsumgüter und Gesundheitswesen tätig sind.
- Zudem konzentrierten wir uns auf Nutznießer des säkularen Wachstums (Secular Growth Beneficiaries). Dabei handelt es sich um Unternehmen, die von einem längerfristigen säkularen Inlandswachstum profitieren können, das durch die Regierungspolitik und Branchentrends unterstützt wird wie z. B. hochwertige erneuerbare Energien, Unterhaltungselektronik, KI und Robotik.

China scheint einen strukturellen, auf Wachstum ausgerichteten Wirtschaftswandel eingeleitet zu haben, der von der Inlandsnachfrage, von wertschöpfungsorientierten Exporten und fortschrittlichen Technologien getragen wird. Wir haben in dieser Übergangsphase einen doppelten Schwerpunkt. Zum einen sehen wir Chancen bei erstklassigen Unternehmen mit stabilen Cashflows und attraktiven Dividenden, insbesondere im Konsumgüter-, Rohstoff- und Finanzsektor. Zum anderen bieten sich Gelegenheiten bei qualitativ hochwertigen, wachstumsstarken Unternehmen, die von staatlicher Unterstützung profitieren, insbesondere in den Lieferketten für Elektrofahrzeuge und KI sowie in den Bereichen Unterhaltungselektronik und Biopharmazie.

## China Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Ausschüttenden Klasse CNY I 3,68 %. Der als Benchmark dienende FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Total Return, CNY) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 2,15 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Nationale Volkskongress (NVK) hat das Wachstumsziel für 2024 unverändert bei „rund 5 %“ belassen. Die politischen Entscheidungsträger gaben jedoch nur wenige deutliche Signale. Die Daten zum Wohnungsmarkt blieben schwach und der Konsum verlangsamte sich weiter. Infolgedessen zeigten sich die politischen Entscheidungsträger zunehmend darum bemüht, proaktivere Makro-Strategien zur Unterstützung des Wachstumskurses der Wirtschaft umzusetzen, u. a. durch eine aggressivere Fiskal- und Geldpolitik.
- Angesichts des makroökonomischen Hintergrunds sind die Zinsen in China aufgrund von strukturellen Wachstumssorgen deutlich gestiegen. Trotz der starken Kursschwankungen engten sich die Kreditspreads nicht so stark ein, was zu ihrer Normalisierung führte.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Onshore-Unternehmensanleihen lieferten positive Beiträge, da Zinsen und Kreditspreads querbeet kräftig anstiegen.
  - Offshore-Unternehmensanleihen leisteten aufgrund des attraktiven Renditegefälles und der Spread-Verengung Positivbeiträge.
- Negativbeitrag zur relativen Rendite:
  - Unsere Onshore-Wandelanleihen sorgten aufgrund der schlechten Anlegerstimmung und der schwachen Performance an den Aktienmärkten für das größte Minus.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Laufe des Geschäftsjahres haben wir sowohl am vorderen als auch am hinteren Ende der Kurve die Duration erhöht, hauptsächlich bei Onshore-Zinsen.
- Während einer Phase mit sich ausweitenden Kreditspreads in der zweiten Jahreshälfte erhöhten wir unsere Allokation von Onshore-Kreditanleihen.
- Wir reduzierten unsere Positionen in Onshore-Wandelanleihen im Laufe des Jahres, da wir die makroökonomischen Aussichten weiterhin pessimistisch einstufen.
- Abgesehen von den knappen Onshore-Kreditspreads blieb das Zinsgefälle zwischen CNY und USD erheblich, woraus sich ein attraktives relatives Wertangebot chinesischer USD-Unternehmensanleihen ergab.

Traditionelle Antriebskräfte der Wirtschaft wie beispielsweise der Immobiliensektor sahen sich weiter mit Herausforderungen konfrontiert, und die, unserer Meinung nach, zunehmenden geopolitischen Spannungen erschweren das schleppende Wachstum zusätzlich. In naher Zukunft wird wahrscheinlich Asien und insbesondere China die Hauptlast der Handelszölle tragen, die von der neuen Trump-Regierung möglicherweise eingeführt werden könnten. In Verbindung mit Pekings Widerwillen, die Wirtschaft entscheidend anzukurbeln, könnte es zu einer zunehmenden Unsicherheit in Bezug auf Chinas Wachstumsprofil kommen.



## China Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,77 %. Der als Benchmark dienende MSCI China All Shares Index (Total Return Net, USD) (der „Index“) verzeichnete im selben Zeitraum 16,38 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Aktienkurse in der Region Großchina blieben sowohl auf den Onshore- als auch auf den Offshore-Märkten volatil. Gegen Anfang 2024 kam es zu einer starken Korrektur, gefolgt von einer raschen Erholung, nachdem eine Reihe unterstützender Maßnahmen zur Stabilisierung des Immobilienmarktes und zur Stärkung des Anlegervertrauens eingeführt wurden.
- Die chinesischen Aktienmärkte erlebten Ende Mai dann erneut eine Korrektur, da Hochfrequenzdaten darauf hindeuteten, dass die wirtschaftliche Erholung nur schleppend vorankam. Die Wende in der politischen Haltung auf der obersten Führungsebene gegen Ende September führte jedoch zu einer starken Erholung, da die politischen Entscheidungsträger ihre Bemühungen um geld- und fiskalpolitische Anreize verstärkten.
- Während der Optimismus Mitte Oktober schnell nachließ, da die Anleger auf weitere Einzelheiten zu den Konjunkturmaßnahmen warteten, beendeten die Aktienmärkte in der Region Großchina das Jahr nach einer dreijährigen Korrektur mit positiven Gewinnen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Vor allem die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter (Einzeltitelauswahl in den Bereichen Hotels, Restaurants und Freizeit sowie Gebrauchsgüter), Gesundheitswesen (Einzeltitelauswahl in der Biotechnologie) Kommunikationsdienste (Einzeltitelauswahl im Bereich interaktive Medien & Dienstleistungen) trugen zur Performance im Vergleich zum Index bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die größten Nachteile für die Performance im Vergleich zum Index ergaben sich durch Finanzwerte (deutliche Untergewichtung), Grundstoffe (deutliche Übergewichtung und die Titelauswahl in der Chemiebranche) und Industrie (Titelauswahl in der Luftfracht- & Logistikbranche).

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolioengagement in Industriewerten stieg von 12,42 % auf 18,09 %, gefolgt von Finanzwerten, bei denen das Engagement von 6,80 % auf 12,38 % erhöht wurde.
- Das Portfolioengagement in Werkstoffen ging von 15,72 % auf 8,64 % zurück, gefolgt von Basiskonsumgütern, deren Gewichtung von 7,59 % auf 1,94 % fiel.

Unserer Ansicht nach wird das chinesische Wirtschaftswachstum weiterhin durch innenpolitische Anreize unterstützt werden. Die seit Ende September verfolgte Lockerungspolitik stellt eine grundlegende Änderung der Haltung der obersten Führungsspitze gegenüber den inländischen Wirtschaftsbedingungen dar. Dazu gehört auch die Akzeptanz der Herausforderungen, mit denen sich die chinesische Wirtschaft konfrontiert sieht, und von umfassenden Maßnahmen, wie diese in Zukunft am besten bewältigt werden können. Die jüngste zentrale wirtschaftliche Arbeitskonferenz (Central Economic Work Conference) Chinas deutete auf eine schrittweise größere Unterstützung des Konsums, eine schnellere Lösung der Problematik in Hinsicht auf den Wohnungsbestand und mehr Anstrengungen zur Förderung von Finanzreformen auf zentraler und lokaler Ebene hin. Zu diesem Zweck werden weitere Einzelheiten zu den Anreizen und eine deutlichere fiskalische Unterstützung voraussichtlich auf den jährlichen parlamentarischen „Zwei Sitzungen“ im März 2025 bekannt gegeben. Auf diesen Zusammenkünften geben die politischen Entscheidungsträger in der Regel mehr Einzelheiten zu den wirtschaftlichen Zielen und den Wachstumsaussichten bekannt. Die Aktienmärkte können zwar angesichts möglicher Zollerhöhungen und Sanktionsrisiken für China unter der neuen US-Regierung weiterhin volatil bleiben, doch denken wir, dass prozyklische Unterstützungsmaßnahmen die kurzfristigen Risiken für die Wirtschaft mildern können, sobald die Maßnahmen in Kraft treten. Dies wiederum sollte es den Unternehmen in unserem Portfolio ermöglichen, verbesserte Gewinnaussichten zu erzielen.

## Climate Innovation – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 14,12 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 17,49 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenrenditen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 kam es am US-Sektor für saubere Energie zu einer Mischung aus Makro-Signalen, regulatorischen Veränderungen, geopolitischen Herausforderungen und sektorspezifischen Entwicklungen. Das Jahr begann mit einer positiven Dynamik, die durch politische Unterstützung wie die Aufhebung der Zölle auf Importe von Aluminium-Extrusion durch die Kommission für internationalen Handel der Vereinigten Staaten angeheizt wurde, was große Projekten in der Versorgung zugutekam. Die starken Gewinne einer Reihe von Unternehmen unterstrichen die Widerstandsfähigkeit des Sektors und seine Verpflichtung, die finanziellen Ziele zu erreichen.
- Technologische Fortschritte spielten dabei eine entscheidende Rolle, wobei Innovationen im Bereich der sauberen Technologien, wie z. B. Flüssigkeitskühlung und virtuelle Kraftwerke, den Optimismus des Marktes antrieben. Trotz der Herausforderungen durch mögliche politische Veränderungen in China und regulatorische Hürden für kleine modulare Reaktorkomplexe blieb der Sektor auf Wachstumskurs. Regulatorische Änderungen spielten ebenfalls eine wichtige Rolle: neue Emissionsstandards und Anreize für grüne Investitionen, neben einem Gesetzentwurf des US-Senats zur Straffung der Genehmigungsverfahren für Kernreaktoren und die Einführung von Steuergutschriften für Wasserstoff deuteten auf ein unterstützendes politisches Umfeld hin.
- Gegen Ende des Jahres zeichnete sich politische Unsicherheit ab, als der designierte US-Präsident Donald Trump seine Absicht bekundete, das Gesetz zur Reduzierung der Inflation (Inflation Reduction Act) aufzuheben, was möglicherweise Auswirkungen auf die Anreize für saubere Energie haben könnte. Wir denken, dass eine vollständige Aufhebung zwar unwahrscheinlich ist, es könnte aber zu Änderungen kommen, wie z. B. der schrittweise Abbau von Steuergutschriften für erneuerbare Energien oder die Senkung des Kreditbetrags. Langfristige Investitionen in erneuerbare Energien werden jedoch aller Voraussicht nach weiterhin zur Deckung der Stromnachfrage und zur Erreichung der CO<sub>2</sub>-Reduktionsziele beitragen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Industrie.
  - Die Untergewichtung von Basiskonsumgütern, Energie und Gesundheitswesen gegenüber dem Index.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im IT-Sektor.
  - Die Übergewichtung der Sektoren Industrie und Werkstoffe gegenüber dem Index.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- In Unternehmen in verschiedenen Branchen, darunter erneuerbare Energien, Industrie und Schwerindustrie, wurden Positionen aufgestockt und neu eingeführt. Der Fokus lag zum einen auf Unternehmen, die technologische Innovationen liefern, und zum anderen auf Unternehmen, von denen wir glaubten, dass sie von der Bodenbildung im Zyklus der Industrie-/Autobranche profitieren würden, mit dem Ziel, an einem breit angelegten Wachstum zu partizipieren, das regulatorisch unterstützt wird.
- Positionen in Unternehmen, bei denen das relative Risiko-Ertrags-Verhältnis als ungünstig erachtet wurde oder bei denen marktspezifische oder sektorale Probleme fortbestanden, wurden aufgelöst.

Wir betrachten dies weiterhin als einen kritischen Wegbereiter der globalen Dekarbonisierung, wobei das Zusammenspiel von politischen Maßnahmen, gesellschaftlichen Vorstellungen und technologischen Möglichkeiten wesentliche Investitionsmöglichkeiten anspricht. In vielen Branchen entscheiden erfolgreiche Technologien und kommerzielle Differenzierung, welche Unternehmen florieren und welche auf der Strecke bleiben werden. Dieses Portfolio zielt darauf ab, in die weltweit führenden Unternehmen im Bereich der Dekarbonisierung zu investieren, und zwar entlang der gesamten technologischen Reifekurve.

## CLO Income – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 17,40 %. Der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (der Index) rentierte im selben Zeitraum 5,47 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Spreads für qualitativ hochwertige Collateralised Loan Obligations (CLO) mit BB-Rating begannen das Jahr 2024 im Kontext des SOFR-Satzes (Secured Overnight Financing Rate) auf +675 Basispunkten (Bp), da der Markt sich auf ein Wirtschaftsszenario mit einer „sanften Landung“ zubewegte.
- Aufgrund der geringeren Spreads von CLO-Schuldtiteln sanken die CLO-Haftungskosten, sodass das Volumen von CLO-Neuemissionen zu Beginn des Jahres zunahm. Das Tempo der Neuemissionen begrenzte zunächst die schrittweise Verengung der Spreads bis Februar, doch blieben die Spreads von CLO-BB-Schuldtiteln im Bereich von SOFR 650 Bp im Allgemeinen stabil.
- Im Verlauf des Juli, als die US-amerikanischen Wirtschaftsdaten auf eine geringere Wahrscheinlichkeit für kurzfristige Zinssenkungen durch die US-Notenbank (Fed) hindeuteten, konzentrierten sich die auf Festanlagen spezialisierten Anleger zunehmend auf variabel verzinsliche Produkte, darunter auch CLO-Schuldtitel, was zu einer zusätzlichen Verengung der Spreads führte, da die erhebliche Nachfrage das Rekordtempo der Brutto-CLO-Emissionen mehr als ausglich. Zum Juli waren die Spreads für CLO-BB-Schuldtitel in den Bereich von SOFR 540 Bp gefallen.
- Anfang August weiteten sich die Spreads von CLO-Schuldtiteln aus, nachdem der Bericht über die Beschäftigtenzahlen außerhalb der Landwirtschaft in den Vereinigten Staaten unerwartet schwach ausgefallen war, was zunehmende wirtschaftliche Bedenken auslöste und den Fokus auf das Tempo der Zinssenkungen durch die Fed lenkte. CLO-BBs sanken im Fahrwasser des schwächeren Berichts zunächst um etwa zwei Punkte, näherten sich aber bis September schnell wieder dem Niveau an, das sie gegen Ende Juli hatten.
- Anschließend verengten sich die Spreads von CLO-Schuldtiteln bis zum Jahresende, was durch die Wahlen in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurde, denn es wurde von der neuen Regierung die Einführung von Maßnahmen erwartet, die das inländische Wachstum beschleunigen könnten. In der Folge wandten sich die Investoren variabel verzinslichen Produkten wie CLO-Schuldtiteln zu. Bis zum Jahresende verengten sich die Spreads von CLO-BB-Papieren auf den Bereich von SOFR 480 Bp.
- Im Jahr 2024 belief sich das Neuemissionsvolumen von USD-CLO auf 164 Mrd. USD – ein Jahresrekord. CLO-Neuemissionen wurden durch die erhebliche Verengung der Spreads von CLO-Schuldtiteln im Jahresverlauf unterstützt.
- Die nennwertgewichtete Ausfallquote für die vorhergehenden zwölf Monate für den Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index lag zum Jahresende bei 0,91 % und damit 62 Bp unter dem Vorjahreswert.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Einzeltitelauswahl auf dem Markt für die auf USD lautende Mezzanine-Tranche des CLO-Marktes.
  - Allokation in auf Euro lautende CLOs mit B-Rating.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Allokation auf den USD-Hochzinsmarkt.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Nettomittelzuflüsse im Laufe des Jahres wurden in einer Mischung aus CLO BBBs, BBs und Bs in USD und EUR auf den Primär- und Sekundärmärkten investiert.
- Das Engagement des Portfolios ist mit 46 % der CLO-Bestände in USD CLOs und 54 % in EUR CLOs ausgewogen.

In Bezug auf den relativen Wert im Vergleich zu hochverzinslichen Papieren lagen die Spreads von CLO-BB-Papieren im Jahr 2024 nahe dem langfristigen historischen Durchschnitt im Vergleich zu hochverzinslichen OAS mit einer Spread-Basis von etwa 340 Bp.

## Commodities – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 6,30 %. Im selben Zeitraum betrug die Rendite des Bloomberg Commodity Index (der Index) 5,38 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- US-Aktien legten 2024 zu, unterstützt durch das starke Wachstum von Large-Cap-Technologiewerten. Die entscheidende US-Präsidentschaftswahl beflügelte die Aktien bis zum Jahresende. Die Anleger sind optimistisch, dass Trumps Politik das Wachstum ankurbeln wird.
- Die US-Notenbank (Fed) senkte die Zinssätze im Laufe des Jahres um 75 Basispunkte (Bp), doch hat sie die Anzahl der für 2025 erwarteten Zinssenkungen aufgrund der anhaltend hohen Inflation reduziert.
- Der Bloomberg US Aggregate Bond Index stieg um 1,25 % und der Index um 5,38 %.
- Edelmetalle, weiche Rohstoffe und Nutztiere erholten sich, während Energie, Industriemetalle und Agrarrohstoffe nahezu stagnierten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung von Kakao, wo Preissteigerungen verzeichnet wurden. Kakao ist ein knapper Rohstoff, da jahrelang nicht ausreichend in Bäume investiert wurde, was mit Produktionsausfällen durch das Wetter und Krankheiten einherging. Die Nachfrage blieb allerdings trotz Preissprüngen stark.
  - Die Untergewichtung von Erdgas trug positiv zur Wertentwicklung bei, da die Preise fielen. Dieser Rückgang ist auf eine hochgefahrte Produktion aufgrund der zuvor hohen Preise und normale Wetterbedingungen ohne signifikante Hitzewellen oder Hurrikane zurückzuführen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung von Kaffee war ein negativer Performancefaktor, da die Preise stiegen. Sie legten aufgrund schlechter Erntebedingungen in Brasilien und Vietnam zu, und zwar auf den höchsten Stand seit 1977. Die Verknappung des günstigeren Robusta-Kaffees hat sich auf die von uns gehandelte Arabica-Sorte ausgeweitet.
  - Die Untergewichtung von Silber bei steigenden Preisen. Unsere Strategie investiert aufgrund der Illiquidität und Volatilität von Silber, die nicht mit unseren Zielen übereinstimmen, nur geringfügig in Silber. Aufgrund seiner Stabilität, geopolitischen Sensibilität und Liquidität bevorzugen wir zur Vermögenserhaltung Investitionen in Gold.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

Im Jahr 2024 navigierte die Rohstoffstrategie durch ein Umfeld, das von mehreren neuen Risiken geprägt war, die Herausforderungen mit sich brachten aber auch Chancen auf den Rohstoffmärkten boten:

- Sektorallokation: Wir hatten Kaffee untergewichtet und das Engagement verringert, während der Kaffeepreis auf den höchsten Stand seit 1977 kletterte. Das Risiko wurde auf Kakao (außerhalb der Benchmark) umgeschichtet, was den größten Beitrag zu den Renditen leisten sollte. Sojaöl wurde von uns übergewichtet und das Engagement erhöht, während Sojamehl und Platinoide (PGM) aufgrund von Trend- und Bewertungsfaktoren die Performance schmälerten. Darüber hinaus waren wir im Rinder-Segment und im Energiesektor übergewichtet (getrieben von den Faktoren Trend, Carry und Bewertung) und in Erdgas, Sojabohnen und Weizen untergewichtet, was sich als vorteilhaft herausstellen sollte.
- Die Kurvenpositionierung: Wetten auf Positionierungen mit längeren Laufzeiten in der Landwirtschaft waren vorteilhaft. Die Positionen bei Gas- und Heizöl waren für die meisten Wertabzüge verantwortlich.
- Häufige Neugewichtungen führten zu einem leichten Wertverlust, da sich die Umverteilung des Risikos zu Platinoiden als nachteilig erwies.

In einer Ära Trump 2.0 und inmitten makroökonomischer Veränderungen werden Rohstoffe voraussichtlich profitieren. Nicht ausreichende Investitionen haben die Lieferketten anfällig gemacht, wie sich in den reduzierten Ölreserven und der Knappheit beim Abbau von grünem Metall und der Ölraffination manifestierte. Die steigende weltweite Nachfrage, der Energiebedarf durch KI und die geopolitische Unsicherheit stärken Rohstoffe als ein strategisches Absicherungsinstrument. Die Inflation erhöht die Attraktivität von Rohstoffen und macht sie zu einer proaktiven Strategie für die Diversifizierung, die erhebliche Renditequellen erschließt und den zukünftigen Erfolg im Jahr 2025 und darüber hinaus fördert.

## Corporate Hybrid Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 9,03 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5 % Constrained Custom Index (Total Return, Hedged, Euro) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 10,29 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Marktbewegungen im Jahr 2024 wurden in erster Linie durch weiterhin über den Erwartungen liegende Wirtschaftsdaten (insbesondere in den Vereinigten Staaten), uneinheitliche Inflationszahlen, wobei die Vereinigten Staaten und Großbritannien nicht mit dem Fortschritt in Europa mithalten können, neue Regierungen in Großbritannien und den Vereinigten Staaten und anhaltende geopolitische Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie in Gaza bestimmt.
- Risikoanlagen entwickelten sich 2024 an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere stark, wobei europäische Hochzinsanleihen am besten abschnitten, während globale Investment-Grade-Anleihen und Anleihen aus Schwellenmärkten (EM) ebenfalls positive Renditen verbuchten.
- Die Hybridmärkte entwickelten sich im Laufe des Jahres stark: sie übertrafen die Investment-Grade-Märkte und erzielten ähnliche Renditen wie europäische Hochzinsanleihen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Wertpapierauswahl trug mit 54 Basispunkten (Bp) am meisten zu den relativen Renditen bei. Heimstadn Bostad war in diesem Zusammenhang sowohl bei den absoluten (205 Bp) als auch bei den relativen Renditen (216 Bp) der Top-Performer. Telekommunikationsunternehmen wie British Telecom und Vodafone sowie Energieunternehmen wie Enbridge und APA Infrastructure (ein relativ neuer Emittent, den wir auf dem Primärmarkt erworben haben) leisteten aus Sicht der Wertpapierauswahl alle einen wesentlichen Beitrag zur Performance.
  - Unser Schwerpunkt lag langfristig weiterhin auf der Bottom-up-Titelauswahl von Krediten, ein Ansatz, der die Performance zusätzlich verbessert.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Der größte Negativfaktor für die relativen Renditen war mit -79 Bp die Sektorallokation. Dabei war fast unsere gesamte Underperformance auf unsere Untergewichtung im Immobiliensektor (-87 Bp) zurückzuführen. Auf Sektorebene blieben wir angesichts in unseren Augen schwierigen Fundamentaldaten im Immobiliensektor vorsichtig. Während der Markt auf Makro-Signale reagierte und angesichts der jüngsten Zinssenkungen Immobilienanleihen kaufte, haben wir unseren Fokus weiterhin auf eine mehr umfassende Betrachtung des Kreditmarktes konzentriert.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Laufe des Jahres haben wir bei der Strategie das Risiko gesenkt, da wir einen größeren relativen Wert in defensiven Emittenten und Emissionen gesehen haben (hauptsächlich durch kürzere Call-Instrumente).
- Wir behielten Übergewichtungen von Versorgern und bei Telekommunikation aufrecht und reduzierten unsere Short-Positionen im Energiesektor. Wir bleiben in diesem Bereich jedoch weiterhin selektiv.
- Der Primärmarkt kletterte auf Rekordhöhen und übertraf die Werte von 2023 erheblich, was wir im Laufe des Jahres häufig nutzten, um entweder a) neue Emissionen in das Portfolio und/oder den Hybridmarkt aufzunehmen oder b) bestehende Emittenten aus dem Primärmarkt zu günstigen Preisen im Portfolio aufzustocken.

Für das Jahr 2025 erwarten wir, dass die Kreditmärkte trotz sinkender Wachstumsaussichten in den Vereinigten Staaten und Europa relativ intakt bleiben werden, was sich in den engen Spreads zum Jahresende widerspiegelt. In diesem Zusammenhang sollten die Emittenten von Investment-Grade-Hybridanleihen in unserem Anlageuniversum besonders gut positioniert sein, unterstützt durch (a) ihre hohe Kreditqualität und (b) ihren vorrangig defensiven, nicht zyklischen Charakter (wobei Versorgungs- und Telekommunikationsunternehmen beispielsweise etwa 60 % des Universums ausmachen). Darüber hinaus wollen wir uns zum einen weiterhin auf die Auswahl der besten Kredite konzentrieren, die für das aktuelle Marktumfeld gut positioniert sind, und zum anderen von den Emissionen am Primärmarkt profitieren, während wir das Portfolio innerhalb eines soliden Risikomanagementrahmens verwalten.

## Developed Market FMP – 2027 – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 15,10 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendeneträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Als sich die Inflation der Zielmarke der US-Notenbank (Fed) von 2 % annäherte, wurde der Zinserhöhungszyklus bis September unterbrochen, als die Fed die Zinsen um 50 Basispunkte (Bp) senkte. Im November und Dezember senkte die Fed die Zinsen dann um jeweils 25 Bp. Andere große Zentralbanken senkten die Leitzinsen 2024 ebenfalls, da sich das Wachstum verlangsamte und die Inflation zurückging.
- Im Laufe des Jahres und insbesondere im vierten Quartal kam es vereinzelt zu Zins- und Marktvolatilität. Als die Fed im Dezember eine aggressive Zinssenkung vornahm und der zukünftige politische Kurswechsel der neuen Trump-Regierung für Unsicherheit sorgte, preiste der Markt zunehmend abgeschwächte zukünftige Zinssenkungen ein und die Renditen auf Papiere der US-Regierung stiegen im letzten Monat des Jahres über die gesamte Kurve hinweg an. Im Gesamtjahr stiegen auch die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen der Industrieländer auf breiter Front an.
- Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist. Die Kreditspreads von US-Anleihen mit Investment Grade, US-Hochzinsanleihen und variabel verzinsliche US-Darlehen engten sich um 19 Bp, 47 Bp bzw. 66 Bp ein. Die globalen aggregierten Spreads von Unternehmensanleihen engten sich ebenfalls um 26 Bp ein.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Rendite:
  - Die Engagements des Portfolios in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen lieferten eine breit angelegte Performance.
- Negativbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sicht des Anleihe-sektors gab es keine wesentlichen Negativbeiträge.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in verschiedenen Unternehmensbranchen, Ratingkategorien und Industrieländern investiert.
- Am Ende des Berichtszeitraums war das Portfolio zu ungefähr 80 % mit Investment Grade bewertet und zu 20 % in Positionen ohne Investment Grade investiert.

Wir denken, da sich die Inflationstendenzen verbessern und die Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2025 entweder pausieren oder moderater ausfallen werden, dass die Entwicklung des Wirtschaftswachstums zu einer immer wichtigeren Triebkraft für die Renditen festverzinslicher Wertpapiere werden könnte. Wir erwarten, dass sich die Zerteilung der Kreditmärkte zugunsten von Qualität fortsetzen könnte. Insgesamt glauben wir, dass 2025 eine lohnende Zeit für solche globale Anleiheinvestoren sein könnte, die sich beim Aufbau ihrer Portfolios auf Fundamentaldaten und Selektivität konzentrieren.

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,50 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 7,79 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendeneträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 waren die Inflation und die Geldpolitik der Vereinigten Staaten die wichtigsten Faktoren am Anleihemarkt. Die Rendite 10-jähriger US-Anleihen stieg von 3,9 % auf 4,6 % zum Jahresende mit erheblichen Schwankungen in der Zwischenzeit.
- Auch geopolitische Ereignisse hatten Auswirkungen auf den Markt, insbesondere im April, als die Spannungen im Nahen Osten eskalierten. Im Oktober kam es bedingt durch Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Finanzpolitik inmitten einer möglichen republikanischen Welle zu Marktstress, doch folgte nach der Wahl dann eine Markterholung, die in der Erwartung einer Deregulierung und wachstumsfreundlicher Maßnahmen gründete. Die Märkte strauchelten im Dezember, als die US-Notenbank trotz der Zinssenkungen eine aggressivere Haltung einnahm und während der US-Exzeptionalismus den US-Dollar auf den stärksten Jahresschlusskurs seit 2001 brachte.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die wichtigsten Ergebnisse wurden durch das übergewichtete Engagement und die Positionierung in Argentinien sowie durch die Einzeltitelauswahl in Chile, Indien und Mexiko erzielt.
  - Aus Sektorsicht die Wertpapierauswahl in den Bereichen Technologie, Medien, Telekommunikation (TMT), Finanzen und Industrie.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Nach Ländern war die Einzeltitelauswahl in China und Kolumbien der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung.
  - Nach Sektoren die Positionierungen in den Bereichen Immobilien, Transport Öl und Konsumgüter.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben unsere Gewichtung von Industrieunternehmen von untergewichtet auf übergewichtet geändert. Wir haben die Untergewichtung von TMT-Werten und Infrastruktur reduziert und den Immobiliensektor von untergewichtet zu neutral aufgestockt. Die Untergewichtung von Finanzwerten haben wir weiter ausgebaut.
- Zu den wichtigsten Änderungen aus Ländersicht gehörte die Aufstockung des Engagements in Argentinien, Brasilien und Indien, während wir gleichzeitig unsere Untergewichtung in Südafrika reduziert haben. Wir haben unser Übergewicht in den Vereinigten Arabischen Emiraten reduziert. Wir sind zu einer untergewichteten Position in China und Thailand übergegangen und haben die Untergewichtung von Südkorea weiter erhöht.

Wir glauben, dass die Anlageklasse der Schuldtitel aus Schwellenmärkten (EM) von einem stetigen globalen Wachstum, einer Lockerung der Geldpolitik und stärkeren Wachstumsaussichten für Schwellenländer profitieren wird. Die politischen Kurswechsel der US-Regierung bergen allerdings die Gefahr durch Handelsprotektionismus und schaffen Unsicherheit in Bezug auf die US-Zinsen. Trotz dieser Herausforderungen verbessern sich die Fundamentaldaten für Kredite aus Schwellenländern. Die Rating-Upgrades für Unternehmen und Staaten liegen (netto) auf einem höchsten Niveau seit zehn Jahren, und die Ausfallrate von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern sank von 3,3 % auf 2,7 %. Während die Bewertungen in Teilen der Anlageklasse, insbesondere von verschiedenen Krediten mit Investment Grade, relativ teuer geworden sind, sehen wir weiterhin Gelegenheiten für Spread-Verengungen im Hochzinssegment.



## Emerging Market Debt – Hard Currency – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 13,13 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 6,54 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 waren die Inflation und die Geldpolitik der Vereinigten Staaten die wichtigsten Faktoren am Anleihemarkt. Die Rendite 10-jähriger US-Anleihen stieg von 3,9 % auf 4,6 % zum Jahresende mit erheblichen Schwankungen in der Zwischenzeit.
- Auch geopolitische Ereignisse hatten Auswirkungen auf den Markt, insbesondere im April, als die Spannungen im Nahen Osten eskalierten. Im Oktober kam es bedingt durch Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Finanzpolitik inmitten einer möglichen republikanischen Welle zu Marktstress, doch folgte nach der Wahl dann eine Markterholung, die in der Erwartung einer Deregulierung und wachstumsfreundlicher Maßnahmen gründete. Die Märkte strauchelten im Dezember, als die US-Notenbank trotz der Zinssenkungen eine aggressivere Haltung einnahm und während der US-Exzeptionalismus den US-Dollar auf den stärksten Jahresschlusskurs seit 2001 brachte.
- In diesem Jahr wurden die Umschuldungsprozesse für Sambia, die Ukraine, Ghana und Sri Lanka abgeschlossen, was auf eine gewisse Normalisierung nach der Welle mit Zahlungsausfällen in den Jahren 2020 bis 2023 hindeutet.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Länderallokation zeichnet sich durch die Übergewichtung von Märkten mit höheren Renditen, insbesondere Argentinien, Sri Lanka, Ecuador und El Salvador, aus.
  - Die Einzeltitelauswahl über auf Euro lautende Anleihen aus der Elfenbeinküste und Peru.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Der Ausschluss von Pakistan, unterstützt durch die Politik des Internationalen Währungsfonds.
  - Die übergewichtete Allokation von Kolumbien, das sich mit politischen und fiskalischen Herausforderungen konfrontiert sah.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio behielt eine Tendenz zu Hochzinstiteln gegenüber Krediten mit Investment Grade (IG) ebenso bei wie das Engagement in notleidenden Anleihen in Sambia, der Ukraine, Ghana und Sri Lanka, die in der zweiten Jahreshälfte umstrukturiert wurden.
- Im Anschluss an eine starke Performance der Anlageklasse konzentrierten sich der jüngste Handel auf die Reduzierung des Risikos. Wir haben unser Engagement in Indonesien, Panama und Usbekistan heruntergefahren und Übergewichtungen in Angola, Argentinien und Ägypten reduziert. Darüber hinaus haben wir unsere Positionen in Rumänien aufgrund der Risiken bei der Versorgung und durch den Haushaltsetat vor den Wahlen reduziert.
- Unser Engagement in Costa Rica, El Salvador, der Elfenbeinküste, Nigeria und der Türkei wurde aufgrund positiver Reformaussichten, Haushaltskonsolidierung und Rating-Upgrades erhöht.
- Die Allokation zu auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 15,4 % beziehungsweise 11,1 %.

Die Anlageklasse der Schultitel aus Schwellenmärkten (EM) sollte von einem stetigen globalen Wachstum, einer Lockerung der Geldpolitik und stärkeren Wachstumsaussichten für Schwellenländer profitieren. Die politischen Kurswechsel der US-Regierung bergen allerdings die Gefahr durch Handelsprotektionismus und schaffen Unsicherheit in Bezug auf die US-Zinsen. Trotz dieser Herausforderungen verbessern sich die Fundamentaldaten für Kredite aus Schwellenländern. Die Rating-Upgrades für Unternehmens- und Staatsanleihen liegen auf dem höchsten Niveau seit zehn Jahren. Während die Bewertungen für als IG- und mit BB bewertete Komponenten teuer erscheinen, bieten Segmente mit B-Rating und niedrigeren Ratings unserer Auffassung nach immer noch Wert. Chancen für eine Verengung der Spreads bestehen bei bestimmten Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Segment.



## Emerging Market Debt – Local Currency – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -3,36 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum -2,38 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 war die weltweite Konjunktur robust, und die US-Notenbank, die Europäische Zentralbank und andere große Zentralbanken leiteten Zinssenkungszyklen ein. Die globalen Anleiherenditen gerieten erneut unter Aufwärtsdruck, da der Markt die Risiken im Zusammenhang mit der Inflationsentwicklung und der Finanzpolitik bewertete.
- Die Schwellenmärkte (EM) sahen sich mit Gegenwind konfrontiert, und zwar durch einen starken US-Dollar und – infolge des Wahlergebnisses in den Vereinigten Staaten – eine größere Unsicherheit in Bezug auf die US-Handelspolitik.
- Südafrika war im Berichtszeitraum das Indexland mit der besten Performance, gefolgt von der Dominikanischen Republik. Brasilien und Mexiko rangierten am Ende des gegenüberliegenden Spektrums mit der schlechtesten Performance.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung der türkischen Lira und die Übergewichtung am langen Ende der Kurve in Südafrika.
  - Außerhalb der Benchmark liegende Beteiligungen in Ägypten und Argentinien.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung von Währungen und Zinssätzen in Brasilien und Mexiko.
  - Die Untergewichtung im thailändischen Baht und die Übergewichtung in der tschechischen Krone.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Risiko im Zusammenhang mit Schwellenländerwährungen sehen wir mit mehr Vorsicht, weshalb wir das Engagement in asiatischen Währungen reduziert haben, insbesondere aufgrund der Erwartung größerer geopolitischer Risiken und eines langsameren Wachstums in der Region. Im Zuge der Hinwendung zu einer mehr orthodoxen Geldpolitik haben wir unser Engagement in der türkischen Lira erhöht. Gleiches gilt auf Frontier-Währungen lautende Anlagegelegenheiten.
- Wir haben das ganze Jahr über eine übergewichtete Duration beibehalten und die Duration in asiatischen Ländern wie China und Indien erhöht. In Lateinamerika, auf der anderen Seite, haben wir die Duration reduziert, da wir hier auf kurze Sicht nur begrenzte Möglichkeiten für eine Lockerung der Geldpolitik sehen.

Die Anlageklasse der Schwellenländeranleihen sollte von einem langsameren (wenn auch nicht rezessivem) globalen Wachstum, einer gelockerten Geldpolitik und einer deutlichen Wachstumsbelebung in den Schwellenländern im Vergleich zu den Industrieländern profitieren. In China sollten neue politische Stimuli die Risiken einer harten Landung beseitigen, auch wenn wir keine größere Erholung des Wachstums erwarten. Der Regierungswechsel in den Vereinigten Staaten birgt Risiken im Zusammenhang mit Handelsprotektionismus, insbesondere für einige der offeneren Volkswirtschaften in Asien und Osteuropa. Außerdem bringt er eine größere Unsicherheit in Bezug auf die künftige Entwicklung der US-Zinssätze mit sich, was unter Umständen Auswirkungen auf die lokalen Zinssätze und Währungen der Schwellenländer haben könnte. Die Inflation in den Schwellenländern wird in diesem Jahr voraussichtlich im Durchschnitt weiter sinken, was den meisten Zentralbanken Spielraum für weitere Lockerungen der Geldpolitik bieten dürfte. Derzeit bestehen regionale Unterschiede, da einige Länder in Lateinamerika Schwierigkeiten haben, die Inflation zu mindern. Die Bewertungen der Realrenditen sehen auf den Märkten mit lokalen Zinssätzen im Durchschnitt attraktiv aus, und wir behalten die übergewichtete lokale Duration bei. Wir rechnen auf kurze Sicht mit einer höheren Volatilität für Schwellenländerwährungen, während weitere Details über die US-amerikanische Handels- und Fiskalpolitik unter der zweiten Trump-Regierung bekannt werden. Mittelfristig sollten Schwellenländerwährungen jedoch durch robuste makroökonomische Fundamentaldaten der Schwellenländer gestützt werden. Gleichzeitig sehen die Bewertungen nach dem Rückgang in den letzten Monaten ebenfalls attraktiver aus.

## Emerging Market Debt Blend – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 2,89 %. Der als Benchmark dienende Index, eine gewichtete Mischung aus 50 % JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, nicht abgesichert, USD), 25 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) und 25 % JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 2,21 %. (Die Performance für alle Anteilsklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen).

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 war die weltweite Konjunktur robust und die großen Zentralbanken leiteten Zinssenkungszyklen ein. Die globalen Anleiherenditen gerieten im Laufe des Jahres erneut unter Aufwärtsdruck, da der Markt die Risiken im Zusammenhang mit der Inflationsentwicklung und der Finanzpolitik bewertete. Schwellenmärkte (EM) hatten mit Gegenwind durch einen starken US-Dollar zu kämpfen.
- Auch geopolitische Ereignisse hatten Auswirkungen auf den Markt, insbesondere im April, als die Spannungen im Nahen Osten eskalierten.
- In diesem Jahr wurden die Umschuldungsprozesse für Sambia, die Ukraine, Ghana und Sri Lanka abgeschlossen, was auf eine gewisse Normalisierung nach der Welle mit Zahlungsausfällen in den Jahren 2020 bis 2023 hindeutet.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Hartwährungsländer, die von Übergewichtungen in höher rentierlichen Märkten wie Argentinien, Sri Lanka, Ecuador und El Salvador angetrieben werden. Die Einzeltitelauswahl bei auf Euro lautende Anleihen.
  - Die Bottom-up-Positionierung in lokaler Währung, einschließlich der Übergewichtung der türkischen Lira, der Übergewichtung am langen Ende der Kurve in Südafrika und des Engagements außerhalb der Benchmark in Ägypten.
  - Die Bottom-up-Positionierung in Unternehmen aus den Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation, Öl und Gas sowie Finanzen.
  - Die taktische Positionierung bei der Zinsduration in Industrieländern, Short-Positionen in EM-Devisen und Euro-Positionen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung der Landeswährung gegenüber der Hartwährung, da es an den Märkten für Hartwährung während des Berichtszeitraums zu einer Outperformance kam.
  - Die Bottom-up-Positionierung in lokaler Währung bei Währungs- und Zinsübergewichtungen in Brasilien und Mexiko, die Untergewichtung des thailändischen Baht und Übergewichtung der Duration in der Tschechischen Republik.
  - Die Bottom-up-Positionierung in Unternehmen aus dem Immobilien- und dem Transportsektor.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Verlagerung des relativen Engagements von übergewichteten lokalen Währungen für den größten Teil des Jahres (finanziert durch eine Untergewichtung von Hartwährungen) zu einer Untergewichtung sowohl von Hartwährungen als auch von lokalen Währungen zum Jahresende.
- Bei Hartwährungen behielten wir eine Ausrichtung auf Hochzinsschuldpapiere gegenüber Staatsanleihen mit Investment Grade bei. Bei Unternehmensanleihen erhöhten wir die Gewichtungen von Versorgern und von Rohstoffen, während wir Finanzwerte reduzierten.
- Die Duration in Lokalwährungen war während des gesamten Jahres übergewichtet. In Bezug auf das Wechselkursrisiko in den Schwellenländern gingen wir im Laufe des Jahres vorsichtiger vor.

Die Anlageklasse der Schwellenländeranleihen sollte von einem langsameren (wenn auch nicht rezessivem) globalen Wachstum, einer gelockerten Geldpolitik und einer deutlichen Wachstumsbelebung in den Schwellenländern im Vergleich zu den Industrieländern profitieren. In China sollten neue politische Stimuli die Risiken einer harten Landung beseitigen, auch wenn wir keine größere Erholung des Wachstums erwarten. Der Regierungswechsel in den Vereinigten Staaten birgt Risiken im Zusammenhang mit Handelsprotektionismus, insbesondere für einige der offeneren Volkswirtschaften in Asien und Osteuropa. Außerdem bringt er eine größere Unsicherheit in Bezug auf die künftige Entwicklung der US-Zinssätze mit sich, was unter Umständen Auswirkungen auf die lokalen Zinssätze und Währungen der Schwellenländer haben könnte. Auch die Inflation in den Schwellenländern wird in diesem Jahr voraussichtlich im Durchschnitt weiter sinken, was den meisten Zentralbanken Spielraum für weitere Lockerungen ihrer Geldpolitik bieten dürfte. Auch die Fundamentaldaten für Kredite aus Schwellenmärkten verbessern sich, wobei die Rating-Upgrades für Unternehmens- und Staatsanleihen auf einem Zehnjahreshoch liegen.

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -0,36 %. Im selben Zeitraum verbuchte die zusammengesetzte Benchmark – ein Drittel der JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, nicht abgesichert, USD) und zwei Drittel der JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD) (der „Index“) – ein Plus von -0,24 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen).

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 war die weltweite Konjunktur robust und die großen Zentralbanken leiteten Zinssenkungszyklen ein. Die globalen Anleiherenditen gerieten im Laufe des Jahres erneut unter Aufwärtsdruck, da der Markt die Risiken im Zusammenhang mit der Inflationsentwicklung und der Finanzpolitik bewertete. Schwellenmärkte (EM) hatten mit Gegenwind durch einen starken US-Dollar zu kämpfen.
- Auch geopolitische Ereignisse hatten Auswirkungen auf den Markt, insbesondere im April, als die Spannungen im Nahen Osten eskalierten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Bottom-up-Positionierung bei staatlichen Emissionen in Hartwährung einschließlich supranationaler Emittenten, die Einzeltitelauswahl in den Philippinen und Kasachstan sowie in auf Euro lautenden Anleihen.
  - Die Bottom-up-Positionierung in lokalen Marktwährungen wie dem polnischen Zloty, dem rumänischen Leu und dem malaysischen Ringgit.
  - Die taktische Positionierung bei der Zinsduration in Industrieländern, Short-Positionen in EM-Devisen und Euro-Positionen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Bottom-up-Positionierung in lokalen Währungen, insbesondere durch die Übergewichtung von Devisen und der Duration in Mexiko, der Untergewichtung der Duration in China sowie der Übergewichtung der Duration in Tschechien und Indonesien.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Verlagerung des relativen Engagements von übergewichteten lokalen Währungen für den größten Teil des Jahres (finanziert durch eine Untergewichtung von Hartwährungen) zu einer Untergewichtung sowohl von Hartwährungen als auch von lokalen Währungen zum Jahresende.
- Der Handel mit Hartwährungen konzentrierte sich auf die Reduzierung des Risikos, ein erhöhtes Engagement im Nahen Osten und eine reduzierte Gewichtung von Rumänien, Kasachstan, Panama und Indonesien.
- Die Duration in Lokalwährungen war während des gesamten Jahres übergewichtet. In Bezug auf das Wechselkursrisiko in den Schwellenländern gingen wir im Laufe des Jahres vorsichtiger vor.

Die Anlageklasse der Schwellenländeranleihen sollte von einem langsameren (wenn auch nicht rezessivem) globalen Wachstum, einer gelockerten Geldpolitik und einer deutlichen Wachstumsbelebung in den Schwellenländern im Vergleich zu den Industrieländern profitieren. In China sollten neue politische Stimuli die Risiken einer harten Landung beseitigen, auch wenn wir keine größere Erholung des Wachstums erwarten. Der Regierungswechsel in den Vereinigten Staaten birgt Risiken im Zusammenhang mit Handelsprotektionismus, insbesondere für einige der offeneren Volkswirtschaften in Asien und Osteuropa. Außerdem bringt er eine größere Unsicherheit in Bezug auf die künftige Entwicklung der US-Zinssätze mit sich, was unter Umständen Auswirkungen auf die lokalen Zinssätze und Währungen der Schwellenländer haben könnte. Auch die Inflation in den Schwellenländern wird in diesem Jahr voraussichtlich im Durchschnitt weiter sinken, was den meisten Zentralbanken Spielraum für weitere Lockerungen ihrer Geldpolitik bieten dürfte. Auch die Fundamentaldaten für Kredite aus Schwellenmärkten verbessern sich, wobei die Rating-Upgrades für Unternehmens- und Staatsanleihen auf einem Zehnjahreshoch liegen.

## Emerging Markets Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 19,51 %. Der als Benchmark dienende MSCI Emerging Markets Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 7,50 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen).

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Aktienbenchmarks der Schwellenländer (EM) verzeichneten positive Ergebnisse, doch lagen sie am Ende des Jahres hinter den Industrieländern (repräsentiert durch den MSCI World Index).
- Schwellenländeraktien waren volatil, was in erster Linie auf externe Gründe zurückzuführen war, darunter Verzögerungen bei den Zinssenkungen in den Vereinigten Staaten und die dortige Wahl mit der angedrohten Wiedereinführung von Zöllen auf importierte Waren. Ein weiterer Grund war, dass die Anleger auf eine unterstützende Regierungspolitik in China warteten, deren Details aber zum Jahresende noch nicht feststanden.
- Aus Sektorsicht machte die Begeisterung für Ausgaben im Bereich der künstlichen Intelligenz die Informationstechnologie zum besten Sektor im Index, wobei Halbleiter und verwandte Branchen in diesem Segment besonders stark waren. Der Werkstoffsektor gab in diesem Jahr am meisten nach.

Das mit der Informationstechnologie verbundene Taiwan war in diesem Jahr der Markt mit der besten Performance im Index, und die im September erfolgten Ankündigungen von Konjunkturmaßnahmen in China kurbelten den größten Markt für Indexkomponenten an. Ägypten verzeichnete im Berichtszeitraum den größten Rückgang, knapp hinter Brasilien, was an Bedenken hinsichtlich der Ausgabenpolitik der Regierung lag.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl trug am meisten zur Outperformance des Portfolios bei, und die Sektorallokation war ebenfalls positiv. Die IT-Bestände waren der bedeutendste Faktor, gefolgt von Nicht-Basiskonsumgütern und Industrieunternehmen.
  - Nach Ländern haben die Bestände in Indien, Taiwan und Brasilien den größten Wertzuwachs generiert.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Nach Sektoren: Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Finanzen, Basiskonsumgüter und Versorger.
  - Geografisch gesehen kam der größte Gegenwind für das Portfolio aus China, doch konnte durch die Aktienausswahl und eine Untergewichtung ein Mehrwert generiert werden. Eine nicht im Index enthaltene argentinische Beteiligung, ein globaler IT-Dienstleister, führte ebenfalls zu Wertabzügen.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Angesichts potenzieller Risiken durch die Unsicherheit in der Politik der US-amerikanischen und chinesischen Regierung hat das Portfolio eine Ausrichtung auf idiosynkratische globale Wachstumsbereiche. Zum Beispiel ist unser Sektor mit der größten Übergewichtung der Industriesektor. Das Team vertritt die Ansicht, dass sich bei Unternehmen für elektrische Geräte, die Stromnetze und Rechenzentren in Schwellenländern beliefern, Chancen bieten. Finanzwerte sind unser größter untergewichteter Sektor, da es hier an einem einheitlich starken wirtschaftlichen Impuls mangelt.
- Das Portfolio ist in China untergewichtet, wobei allgemein zollbelastete chinesische Exporteure zugunsten von Unternehmen gemieden werden, deren Wachstum von der Inlandsnachfrage angetrieben wird. Indien ist unsere größte Übergewichtung, da wir hier zahlreiche attraktive aktienspezifische Gelegenheiten im gesamten Marktkapitalisierungsspektrum sehen.

Mit Blick auf die Zukunft ist das Team der Auffassung, dass das Portfolio gut aufgestellt ist, um sich im aktuellen Marktumfeld zurechtzufinden. Es versucht Bereiche zu vermeiden, die anfällig für Schlagzeilenrisiken sind, und bevorzugt Nischen mit Wachstumspotenzial.

## Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 5,75 %. Der Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return, Hedged, EUR) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 2,73 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Marktbewegungen im Jahr 2024 wurden in erster Linie durch über den Erwartungen liegende Wirtschaftsdaten (insbesondere in den Vereinigten Staaten), uneinheitliche Inflationstrends, wobei die Vereinigten Staaten und Großbritannien nicht mit dem Fortschritt in Europa mithalten können, neue Regierungen in Großbritannien und den Vereinigten Staaten und anhaltende geopolitische Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie in Gaza bestimmt.
- Risikoanlagen entwickelten sich 2024 an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere stark, wobei europäische Hochzinsanleihen am besten abschnitten, während globale Investment-Grade-Anleihen und Anleihen aus Schwellenmärkten (EM) ebenfalls positive Renditen verbuchten.
- Europäische Investment-Grade-Kredite, die Märkte für Staatsanleihen und besicherte Instrumente, die zusammen den Großteil des Anlageuniversums für die Strategie ausmachen, verzeichneten ebenfalls positive Renditen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Kreditauswahl war der entscheidende Faktor für die starken relativen Renditen im Jahresverlauf, insbesondere durch unser Engagement in REITs und im breiteren Finanzwertbereich, während unsere Übergewichtung in diesen beiden Segmenten (und im Kreditbereich generell) die Auswirkungen dieser Auswahlentscheidungen weiter verstärkte, da sich die Spreads verengten und die Fundamentaldaten der Portfoliositionen im Laufe des Jahres deutlich besser ausfielen.
  - Die Duration und die Kurvenpositionierung trugen im Laufe des Jahres ebenfalls zu den relativen Renditen bei, da wir im dritten Quartal nach dem Rückgang der Zinssätze die Gewinne aus unserer Short-Position mitgenommen haben.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl (über verschiedene Anlageklassen hinweg), die Sektorallokation, die Duration und die Kurvenpositionierung hatten alle einen positiven Effekt auf den Fonds, ohne dass es im Laufe des Jahres zu größeren nennenswerten Wertminderungen kam.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Laufe des Jahres beteiligten wir uns weiterhin an Transaktionen am Primärmarkt und nutzten Fehlbewertungen sowohl auf Kredit- als auch auf Zinsebene, was in beiden Fällen erheblich zu den positiven Renditen für das Jahres beitrug.
- Unsere Kreditpositionen waren eine beständige Antriebskraft für die Renditen, und wir haben gegen Ende des Jahres bei einigen davon die Gewinne mitgenommen.
- Aus Perspektive der Duration trug unsere Short-Positionierung zu den Renditen bei. Wir lösten sie am Ende des dritten Quartals nach dem Rückgang an den Zinsmärkten auf. In dieser Hinsicht blieben wir im Laufe des Jahres aktiv.

Unserer Ansicht nach wird das Jahr 2025 wahrscheinlich so beginnen, wie das Jahr 2024 endete. Die Zinssätze könnten volatil sein, da sich die globale Inflation als hartnäckig erweisen wird und die Entscheidungen der Zentralbanken datenabhängig sein werden. Ferner wird erwartet, dass Risikobereitschaft hoch sein dürfte und die Gesamtnachfrage nach Anleihen durch das überdurchschnittliche Niveau der auf dem Markt verfügbaren „All-in-Renditen“ (risikofreie Zinssätze + Spreads) gestützt wird. Da sich die Spreads auf historischen Tiefständen befinden, rechnen wir für 2025 mit einer Zunahme der Volatilität und der Streuung, da sich das neue, höhere Zinsumfeld wahrscheinlich negativ (und vor allem unterschiedlich) auf die Bilanzen der Emittenten auswirken wird. Aufgrund dieser Ansichten glauben wir, dass es im Jahr 2025 wichtiger denn je sein wird, sich auf fundamental starke Emittenten/Sektoren/Länder zu konzentrieren und Emittenten mit schwachen Finanzprofilen (z. B. höhere Verschuldung, weniger nachhaltige Cashflows usw.) zu meiden. Die aktuellen Spreads sind nicht weit genug, um uns für das eingegangene Risiko zu entschädigen.

## Euro Bond Absolute Return – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 8,17 %. Der ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 3,50 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividenden erträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Marktbewegungen im Jahr 2024 wurden in erster Linie durch über den Erwartungen liegende Wirtschaftsdaten (insbesondere in den Vereinigten Staaten), uneinheitliche Inflationstrends, wobei die Vereinigten Staaten und Großbritannien nicht mit dem Fortschritt in Europa mithalten können, neue Regierungen in Großbritannien und den Vereinigten Staaten und anhaltende geopolitische Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie in Gaza bestimmt.
- Risikoanlagen entwickelten sich 2024 an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere stark, wobei europäische Hochzinsanleihen am besten abschnitten, während globale Investment-Grade-Anleihen und Anleihen aus Schwellenmärkten (EM) ebenfalls positive Renditen verbuchten.
- Europäische Investment-Grade-Kredite, die Märkte für Staatsanleihen und besicherte Instrumente, die zusammen den Großteil des Anlageuniversums für die Strategie ausmachen, verzeichneten ebenfalls positive Renditen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die positive Rendite im Laufe des Jahres wurde durch eine Kombination aus Erträgen (350 Basispunkte, Bp), Spread-Bewegungen (320 Bp) und Kurvenbewegungen (70 Bp) erzielt.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Der größte Teil der Wertabzüge von der Performance ergab sich aus Durationsbewegungen. Dies wurde jedoch durch unsere aktive Positionierung, in erster Linie in der ersten Hälfte des Jahres 2024, bis zu einem gewissen Grad abgemildert.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Laufe des Jahres beteiligten wir uns weiterhin an Transaktionen am Primärmarkt und nutzten Fehlbewertungen sowohl auf Kredit- als auch auf Zinsebene, was in beiden Fällen erheblich zu den positiven Renditen für das Jahres beitrug.
- Unsere Kreditpositionen waren eine beständige Antriebskraft für die Renditen, und wir haben gegen Ende des Jahres bei einigen davon die Gewinne mitgenommen.
- Aus Perspektive der Duration konnte unsere Short-Positionierung einige negativen Renditen umkehren. Wir lösten die Position am Ende des dritten Quartals nach dem Rückgang an den Zinsmärkten auf. In dieser Hinsicht blieben wir im Laufe des Jahres aktiv.

Unserer Ansicht nach wird das Jahr 2025 wahrscheinlich so beginnen, wie das Jahr 2024 endete. Die Zinssätze könnten volatil sein, da sich die globale Inflation als hartnäckig erweisen wird und die Entscheidungen der Zentralbanken datenabhängig sein werden. Ferner wird erwartet, dass Risikobereitschaft hoch sein dürfte und die Gesamtnachfrage nach Anleihen durch das überdurchschnittliche Niveau der auf dem Markt verfügbaren „All-in-Renditen“ (risikofreie Zinssätze + Spreads) gestützt wird. Da sich die Spreads auf historischen Tiefständen befinden, rechnen wir für 2025 mit einer Zunahme der Volatilität und der Streuung, da sich das neue, höhere Zinsumfeld wahrscheinlich negativ (und vor allem unterschiedlich) auf die Bilanzen der Emittenten auswirken wird. Aufgrund dieser Ansichten glauben wir, dass es im Jahr 2025 wichtiger denn je sein wird, sich auf fundamental starke Emittenten/Sektoren/Länder zu konzentrieren und Emittenten mit schwachen Finanzprofilen (z. B. höhere Verschuldung, weniger nachhaltige Cashflows usw.) zu meiden. Die aktuellen Spreads sind nicht weit genug, um uns für das eingegangene Risiko zu entschädigen.

## European High Yield Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 9,35 %. Im selben Zeitraum verzeichnete der als Benchmark dienende ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR) (der Index), 8,57 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der europäische Markt für Hochzinsanleihen schloss das Jahr 2024 mit soliden Renditen ab, die durch ein robustes Wirtschaftswachstum und eine sich abschwächende Inflation angetrieben wurden. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist.
- Die aggregierten Fundamentaldaten von Hochzinsemitenten in Bezug auf das Wachstum des Gewinns vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA), der freie Cashflow, die Zinsdeckung und der Verschuldungsgrad, hielten sich in recht günstigen Bereichen, und die Ertragssaison fiel im Großen und Ganzen besser aus als befürchtet.
- Zwar ist die Ausfallquote von ihren Tiefstständen im Jahr 2022 gestiegen, doch erwarten wir, dass die Ausfallquoten in 2025 in einem Bereich knapp um den langfristigen Durchschnitt bleiben werden. Dieser Ausblick stützt sich auf unsere Bottom-up-Beurteilung von Emittenten und wird getragen von dem qualitativ höherwertigen Ratingsmix im europäischen Hochzinssegment (ca. 66 % der Emittenten mit Kreditratings von BB), von weniger aggressiven Neuemissionen, weniger kurzfristigen Fälligkeiten sowie einem Energiesektor, der deutlich solider ist als in den letzten Zyklen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sektorsperspektive trugen die Positionierungen in den Bereichen Technologie & Elektronik, Einzelhandel sowie in der Grundstoffindustrie am meisten zur Performance bei.
  - Aus der Perspektive der Ratings trugen die Positionierungen bei Emittenten mit einem Rating von BB, BBB und darüber CCC und darunter sowie B am meisten zur Wertentwicklung bei.
- Negativbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sektorsperspektive waren die Positionierungen in den Bereichen Energie, Medien und Konsumgüter am nachteiligsten für die Performance.
  - Aus Sicht der Ratings zeichneten die Auswahl von Wertpapieren ohne Rating und eine leichte Übergewichtung von Emittenten mit CCC-Rating und darunter für die meisten Wertabzüge verantwortlich.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Hochzinsstrategien haben wir selektiv in qualitativ höherwertige B- und BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestehen. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unseren internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einschätzen.

Wir sind der Meinung, dass die Bewertungen europäischer Hochzinsanleihen eine mehr als angemessene Entschädigung für die mehr oder weniger durchschnittlichen Ausfallerwartungen darstellen, die Anleihen weiterhin dauerhafte Erträge bieten und im Vergleich zu anderen festverzinslichen Alternativen attraktiv sind. Makroökonomische Daten, die politische Unsicherheit über Zölle, geopolitische Bedenken und die allgemeine Dynamik des Kreditzyklus können den Markt für Hochzinsanleihen zwar täglich beeinflussen, doch konzentrieren sich unsere Analysten und Portfoliomanager weiterhin auf die spezifischen Fundamentaldaten einzelner Emittenten, wobei die Analysten die Basis- und Abwärtsszenarien bewerten. Wir sind der Meinung, dass wir mit unserem fundamentalen Bottom-up-Kreditresearch – mit Konzentration auf die Auswahl von Wertpapieren, die Vermeidung von Bonitätsherabstufungen und die ausschließliche Aufnahme der „besten Ideen“ in die Portfolios – gut aufgestellt sind, um von eventueller Volatilität zu profitieren.



## European Sustainable Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 5,26 %. Der als Benchmark dienende MSCI Europe Index (Total Return, abzüglich Steuern, EUR) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 8,59 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Das Jahr 2024 begann mit starken globalen Aktienmärkten, angetrieben durch ein robustes US-Wirtschaftswachstum und positive globale Daten, wobei die Outperformance von Japan erwähnenswert ist.
- Die Inflationssorgen hielten bis ins zweite Quartal an, was die Erwartungen an weitere Zinssenkungen durch die Zentralbanken senkte, doch konnten Aktien aus Industrieländern positive Renditen erzielen.
- Im dritten Quartal zeigten sich die Aktienmärkte stabil, da die Inflation – unterstützt durch Maßnahmen der Zentralbanken und chinesische Konjunkturmaßnahmen, wovon Asien ohne Japan profitierte – zurückging.
- Der Ausgang der US-Präsidentenwahl im letzten Quartal belastete europäische Aktien aufgrund der Sorge vor drohenden Handelszöllen durch die neue Trump-Regierung.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Das Ergebnis der Sektorallokation war positiv, was auf die Underperformance der untergewichteten Positionen in den Bereichen Versorgungsunternehmen, Werkstoffe, Immobilien und insbesondere Energie zurückzuführen war.
  - Auf Aktienebene trugen unsere Beteiligungen an 3i Group, Euronext, London Stock Exchange (Finanzwerte), Schneider Electric (Industrie) und Netcompany (Informationstechnologie) am meisten zur Performance bei.
  - Die Aktienauswahl unter Finanzwerten und Kommunikationsdienstleistern resultierte ebenfalls in einem positiven Ergebnis.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Underperformance lässt sich vollständig durch die Einzeltitelauswahl erklären, wobei unsere Beteiligungen im Gesundheitswesen, in der Industrie und Verbrauchsgüter einen negativen Wertbeitrag leisteten.
  - Unsere Beteiligungen an der CVS Group, Tecan (Gesundheitswesen), L'Oréal (Basiskonsumgüter), Kering (Nicht-Basiskonsumgüter), Alfen (Industrie) und SolarEdge (Informationstechnologie) waren die größten Negativfaktoren.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben mehrere Beteiligungen aufgelöst, deren Wettbewerbsposition unter Druck geriet. Im Verbrauchersektor haben wir Kering und HelloFresh verkauft und im Sektor für saubere Energie haben wir uns von SolarEdge und Alfen getrennt.
- Die Erlöse aus diesen Verkäufen wurden in mehrere neue Portfoliobeteiligungen reinvestiert, die den etablierten Akteuren Marktanteile abnehmen, da ihre Technologiekompetenz ihre Wettbewerbsposition stärkt: Spotify (Kommunikationsdienste) und Sage Group (Informationstechnologie).
- Schließlich haben wir das Portfolioengagement in einigen neuen Unternehmen mit vorhersehbarem und wiederholtem Umsatzwachstum erhöht: Compass (Nicht-Basiskonsumgüter), Haleon (Basiskonsumgüter) und Diploma (Industrie).

Unser Ausblick auf den Aktienmarkt deutet auf ein Potenzial, das über die größten Unternehmen im Index hinausgeht. Bei einem erwarteten überdurchschnittlichen Wachstum in den Vereinigten Staaten und einer kontrollierten Inflation könnte den Anlegern eine auf der Ertragsentwicklung beruhende Performance und eine Ausweitung der Marktführerschaft zugutekommen. Wir glauben, dass unser Portfolio gut positioniert ist, um davon zu profitieren, da es sich aus einem diversifizierten Pool qualitativ hochwertiger und widerstandsfähiger Unternehmen zusammensetzt, die einen Fokus auf Nachhaltigkeit haben und dieser ihren Wettbewerbsvorteil stärkt.



## Event Driven – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,15 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Transaktionsaktivität hat sich 2024 deutlich von den Tiefstständen im Jahr 2023 erholt. Wir sind jedoch noch weit von den Höchstständen des Marktes oder selbst den Volumina von Fusionen und Akquisitionen (M&A) in der Mitte des Zyklus entfernt. Es könnte noch viel mehr kommen, da es nach wie vor einen erheblichen Nachholbedarf gibt. Wir waren zwar der Meinung, dass die US-Wahlen sich unabhängig vom Wahlausgang als ein Katalysator für M&A erweisen würden, doch ist die Agenda der Trump-Regierung/des von den Republikanern kontrollierten Kongresses angesichts ihrer wirtschaftsfreundlichen/deregulierenden Haltung positiv für Geschäftsabschlüsse und die Risikobereitschaft von Unternehmen. Nach der Wahl und bis in den Januar hinein hat sich das Transaktionsaufkommen belebt.
- Wie wir bereits zu Beginn des Jahres im Zusammenhang mit der Catalyst-Strategie diskutiert haben, ist das Potenzial für Anlagegelegenheiten weiterhin attraktiv, da Unternehmen in einem unsicheren Makro-Umfeld eine Vielzahl von Wegen in Betracht ziehen, um ihren Eigenkapitalwert zu steigern. Zusätzlich zu den positiven Rahmenbedingungen für die Ideenfindung ermöglicht es unser striktes Festhalten an Absicherungen sowohl in Bezug auf das Markt-Beta als auch das Stil-Engagement dem Team, Investitionen so zu strukturieren, dass sie aus diesen Situationen Wert schöpfen, ohne dabei von der Marktrichtung oder dem Marktniveau abhängig zu sein. Wir erwarten, dass dies angesichts der Erwartung einer erhöhten Volatilität zu Beginn des Jahres 2025 weiterhin für die Strategie von Bedeutung sein wird.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Obwohl beide Strategien im Jahr 2024 einen positiven Wertbeitrag generierten, wurde die Performance hauptsächlich von der Strategie Market Neutral Catalyst getragen.
  - Die fünf Spitzenreiter mit Blick auf die Performance waren FTAI Aviation (Catalyst), 3M Company (Catalyst), Apollo Global Management (Catalyst), Fiserv (Catalyst) und Williams (Catalyst)
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Die fünf Schlusslichter waren Lamb Weston (Catalyst), Hess (Risk Arbitrage) BioMarin Pharmaceutical (Catalyst), Vestis (Catalyst) und Liberty Media (Catalyst)

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Engagement in der Strategie Merger Arbitrage nahm im Laufe des Jahres mit zunehmendem Transaktionsaufkommen stetig zu. Obwohl die Spread-Niveaus im Laufe des Jahres attraktiv waren, kam es in diesem Bereich zu Volatilität, einschließlich durch einige gescheiterte Transaktionen (an denen wir nicht beteiligt waren), und bestimmte Transaktionen, die sich länger hingezogen haben, wodurch der Gesamtbeitrag der Strategie im Laufe des Jahres begrenzt wurde.
- Bei der Strategie Market Neutral Catalyst haben wir von einer Reihe von Ideen in verschiedenen Sektoren profitiert, da sich die von uns identifizierten Investmentthesen realisiert haben. Wir haben bei einigen Namen die Gewinne mitgenommen und, wie bereits erwähnt, identifizieren wir weiterhin neue Anlagegelegenheiten. In einem starken Aktienmarkt mit Aufwärtstrend war unsere Absicherung im Laufe des Jahres im Allgemeinen effektiv, denn wir konnten über sie auf relativer Basis starke Gewinne erzielen.

Wir glauben, dass die Aussichten für Event-Driven-Strategien bis ins Jahr 2025 attraktiv sind. Eine Trump-Regierung sollte sich auf die M&A- und Kapitalmarktaktivitäten positiv auswirken, da die Politik seiner Regierung in unseren Augen tendenziell unternehmensfreundlicher ist und die Unternehmenstätigkeiten weiter fördern sollte. Wir erwarten eine gewisse Volatilität an den Märkten, da die Trump-Agenda nicht einfach die vor uns liegenden makroökonomischen und geopolitischen Probleme „lösen“ kann. In Hinsicht auf die Geld- und Fiskalpolitik gibt es viele Querströmungen und Unsicherheiten. Zinsänderungen, Währungsschwankungen, eine unsichere Zollpolitik und ein undurchsichtiges Umfeld in vielen Branchen sollten zu mehr Volatilität in den Sektoren führen und auch individuelle Namen betreffen. Zumindest ist das unsere Hoffnung. Wir denken, dass wir über die Kreativität und die Ressourcen verfügen, um in einem Umfeld mit höherer Volatilität und größerer Unsicherheit erfolgreich zu sein. Wir hoffen daher, dass dies zu einer bedeutenden Differenzierung zwischen Long- und Short-Positionen führt, die wir in zukünftigen Quartalen zu unserem Vorteil nutzen können.

## Global Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -1,36 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum -1,69 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Als sich die Inflation der Zielmarke der US-Notenbank (Fed) von 2 % annäherte, wurde der Zinserhöhungszyklus bis September unterbrochen, als die Fed die Zinsen um 50 Basispunkte (Bp) senkte. Im November und Dezember senkte die Fed die Zinsen dann um jeweils 25 Bp. Andere große Zentralbanken senkten die Leitzinsen 2024 ebenfalls, da sich das Wachstum verlangsamte und die Inflation zurückging.
- Im Laufe des Jahres und insbesondere im vierten Quartal kam es vereinzelt zu Zins- und Marktvolatilität. Als die Fed im Dezember eine aggressive Zinssenkung vornahm und der zukünftige politische Kurswechsel der neuen Trump-Regierung für Unsicherheit sorgte, preiste der Markt zunehmend abgeschwächte zukünftige Zinssenkungen ein, und die Renditen auf Papiere der US-Regierung stiegen im letzten Monat des Jahres über die gesamte Kurve hinweg an. Im Gesamtjahr stiegen auch die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen der Industrieländer auf breiter Front an.
- Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist. Die Kreditspreads von US-Anleihen mit Investment Grade, US-Hochzinsanleihen und variabel verzinsliche US-Darlehen engten sich um 19 Bp, 47 Bp bzw. 66 Bp ein. Die globalen aggregierten Spreads von Unternehmensanleihen engten sich ebenfalls um 26 Bp ein.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl und Übergewichtung von globalen verbrieften Krediten, insbesondere von quasistaatlichen hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS), forderungsbesicherten Wertpapieren, gewerblichen MBS und die Übergewichtung von Kreditrisikotransfers und nicht-staatliche MBS
  - Die Titelauswahl und Übergewichtung von globalen Investment-Grade-Anleihen und die Übergewichtung bei US-Zinssätzen
  - Hauptwährungen: Untergewichtung des chinesischen Yuan, Übergewichtung des Schweizer Franken und Untergewichtung der schwedischen Krone
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung von Zinsen in China
  - Die Untergewichtung des japanischen Yen
  - Die Allokation zu globalen nominalen Staatsanleihen (die durch die Einzeltitelauswahl mehr als ausgeglichen wurde) und das Engagement in Derivate auf Credit Default Swaps von Schwellenländeranleihen

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Berichtszeitraum haben wir vor allem das Engagement in globalen Staatsanleihen (ohne US-Anleihen) und in Kredite mit Investment Grade erhöht und das Engagement in Schwellenländeranleihen, nicht-staatlichen MBS, verbrieften Krediten und US-Staatsanleihen reduziert.
- Wir haben die Duration des Portfolios um etwa 0,15 Jahre verringert.

Wir denken, da sich die Inflationstendenzen verbessern und die Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2025 entweder pausieren oder moderater ausfallen werden, dass die Entwicklung des Wirtschaftswachstums zu einer immer wichtigeren Triebkraft für die Renditen festverzinslicher Wertpapiere werden könnte. Wir erwarten, dass sich die Zerteilung der Kreditmärkte zugunsten von Qualität fortsetzen könnte. Insgesamt glauben wir, dass 2025 eine lohnende Zeit für solche globale Anleiheinvestoren sein könnte, die sich beim Aufbau ihrer Portfolios auf Fundamentaldaten und Selektivität konzentrieren.

## Global Diversified Income FMP – 2024\* – Bericht des Investment-Managers

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zur Schließung des Portfolios am 28. Juni 2024 betrug die Gesamtrendite für die Thesaurierende Klasse USD I 2,79 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die kurzfristigen Zinssätze in den Industrieländern stiegen im Berichtszeitraum an, was zum Teil auf die nur langsamen Fortschritte im Kampf gegen die Inflation und eine verzögerte geldpolitische Lockerung durch die meisten großen Zentralbanken zurückzuführen war.
- Die Kreditspreads von globalen Titeln mit und ohne Investment Grade („IG“) verengten sich im Berichtszeitraum, woraus solide Nachfrage für diese Anlagen sprach.
- Die Performance der Märkte für festverzinsliche Wertpapiere war im Berichtszeitraum gemischt, wobei zinssensitive Wertpapiere vor dem Hintergrund steigender Zinsen allgemein eine Underperformance verbuchten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf seine Wertentwicklung auswirkten.

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Das Engagement in IG-Unternehmensanleihen aus Industrieländern.
  - Das Engagement in Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten.
  - Das Engagement in Hochzinsanleihen aus Industrieländern
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Aus Sektorspektive gab es keine wesentlichen Negativbeiträge.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Der Lebenszyklus des Portfolios endete am 28. Juni 2024.
- Vor dem Ende des Lebenszyklus des Portfolios war es in eine diversifizierte Mischung aus IG-Anleihen und Hochzins-Unternehmensanleihen aus Industrieländern und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investiert.

Mit Blick auf die Zukunft gehen wir davon aus, dass sich das globale Wachstum verlangsamen wird, denn die Auswirkungen der höheren Preise und der restriktiven Geldpolitik der Zentralbanken sind für Verbraucher und Unternehmen weiterhin spürbar. Für den Kreditmarkt lässt sich feststellen, dass die Spreads durchaus eng waren und das Risiko für den Unternehmensmarkt voll eingepreist war. Die längerfristig höheren Zinssätze haben bei einigen überlasteten Emittenten und Sektoren zu Spannungen geführt, was aktiven Managern die Möglichkeit gegeben hat, Mehrwert zu schaffen.

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## Global Equity Megatrends – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 123,51 %. Der als Benchmark dienende MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 18,67 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Für Aktieninvestoren war das vergangene Jahr konstruktiv. Die potenziellen Auswirkungen von KI auf Wachstum und Produktivität haben die Lebensgeister in einem relativ stabilen Investitionsumfeld aufgefrischt.
- Da sich in der Ukraine wenig änderte, terroristische Organisationen im Nahen Osten ein wenig geschwächt wurden und das „Feuerwerk“ gegen Jahresende in Syrien schnell nachließ, hatten militärische Spannungen nur begrenzte Auswirkungen auf die globale Psychologie der Anleger. Die Beziehungen zwischen China und den Vereinigten Staaten waren auch in den letzten Tagen der Biden-Regierung weiterhin von wirtschaftlichen Scharmützeln geprägt, doch blieb der geopolitische Dialog weitgehend unverändert. In vielerlei Hinsicht wurden die Märkte 2024 durch die Beibehaltung des Status quo unterstützt.
- Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich in diesem Kontext gut. Wichtig ist, dass die Renditen im Jahr 2024 auf mehrere Jahre mit einer soliden Performance folgten, wodurch der MSCI World Index in den letzten fünf Jahren auf eine jährliche Rendite von über 11 % kommt.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Solide Anlagerenditen im Jahr 2024 waren das Ergebnis einer profitablen Beteiligung an einer Vielzahl von Portfoliounternehmen in verschiedenen Megatrends.
  - Vistra (Energieinfrastruktur), Zeta Global (Smart Systems) und Criteo (Smart Systems).
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - ModivCare (Gesundheit & Wohlbefinden), Pets at Home (Humanisierung von Haustieren) und Scholastic (Bildung).

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im vergangenen Jahr hat das Team zwei neue Investitionen getätigt, Chart Industries (Energieinfrastruktur) und Cisco Systems (Personalisierung von Medien).
- Das Team finanzierte diese Investitionen hauptsächlich durch neue Investorengelder und durch die Reduzierung der Gewichtung von Vistra (bewertungsbedingt).

Geduldige Investoren sollten auch in den kommenden Jahren Gelegenheiten identifizieren, um gute Renditen zu erzielen. Es ist Geduld gefragt, wobei das Investieren mit Überzeugung der Schlüssel ist. Der Fokus auf das Risikomanagement treibt die Überzeugung des Investmentteams an, selektiv in (i) Unternehmen mit sichtbaren, vorhersehbaren Wachstumsaussichten zu investieren – weil jeder dieser Faktoren von starken Megatrends unterstützt wird – und (ii) in Unternehmen mit einem Führungsteam zu investieren, mit dem das Investmentteam gerne zusammenarbeitet, und (iii) in Unternehmen zu investieren, die zu attraktiven mehrjährigen Bewertungen gehandelt werden.

## Global Flexible Credit Income – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,43 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Als sich die Inflation der Zielmarke der US-Notenbank (Fed) von 2 % annäherte, wurde der Zinserhöhungszyklus bis September unterbrochen, als die Fed die Zinsen um 50 Basispunkte (Bp) senkte. Im November und Dezember senkte die Fed die Zinsen dann um jeweils 25 Bp. Andere große Zentralbanken senkten die Leitzinsen 2024 ebenfalls, da sich das Wachstum verlangsamte und die Inflation zurückging.
- Im Laufe des Jahres und insbesondere im vierten Quartal kam es vereinzelt zu Zins- und Marktvolatilität. Als die Fed im Dezember eine aggressive Zinssenkung vornahm und der zukünftige politische Kurswechsel der neuen Trump-Regierung für Unsicherheit sorgte, preiste der Markt zunehmend abgeschwächte zukünftige Zinssenkungen ein, und die Renditen auf Papiere der US-Regierung stiegen im letzten Monat des Jahres über die gesamte Kurve hinweg an. Im Gesamtjahr stiegen auch die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen der Industrieländer auf breiter Front an.
- Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist. Die Kreditspreads von US-Anleihen mit Investment Grade, US-Hochzinsanleihen und variabel verzinslichen US-Darlehen engten sich um 19 Bp, 47 Bp bzw. 66 Bp ein. Die globalen aggregierten Spreads von Unternehmensanleihen engten sich ebenfalls um 26 Bp ein.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Das Engagement in US-amerikanischen Krediten mit Investment Grade, US-Hochzinsanleihen und paneuropäischen Investment-Grade-Anleihen leisteten den größten Beitrag zur Performance
  - Das Engagement in besicherten Schuldtiteln (Collateralized Loan Obligations, CLOs) und US-Staatsanleihen folgten auf Platz zwei
  - Das Engagement in Bankkrediten und Kreditrisikotransfers trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei, wenn auch in geringerem Maße
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Aus Sektorperspektive gab es keine wesentlichen Negativbeiträge.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in verschiedenen Kreditsektoren sowie über Ratingkategorien und Regionen investiert.
- Das Engagement in Hartwährungsanleihen aus Schwellenländern und US-Staatsanleihen haben wir reduziert, wohingegen wir das Engagement in Krediten ohne Investment Grade, verbrieften Kredite und (leicht) in Investment-Grade-Krediten erhöht haben.
- Die Duration des Portfolios war Ende 2024 gegenüber dem Jahresende 2023 unverändert.

Wir denken, da sich die Inflationstendenzen verbessern und die Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2025 entweder pausieren oder moderater ausfallen werden, dass die Entwicklung des Wirtschaftswachstums zu einer immer wichtigeren Triebkraft für die Renditen festverzinslicher Wertpapiere werden könnte. Wir erwarten, dass sich die Zerteilung der Kreditmärkte zugunsten von Qualität fortsetzen könnte. Insgesamt glauben wir, dass 2025 eine lohnende Zeit für solche globale Anleiheinvestoren sein könnte, die sich beim Aufbau ihrer Portfolios auf Fundamentaldaten und Selektivität konzentrieren.

## Global High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers.

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,56 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 9,24 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der globale Markt für Hochzinsanleihen schloss das Jahr 2024 mit soliden Renditen ab, die durch ein robustes Wirtschaftswachstum und eine sich abschwächende Inflation angetrieben wurden. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist.
- Abgesehen von den risikoreicheren osteuropäischen und chinesischen Immobiliensektoren hielten sich die aggregierten Fundamentaldaten von Hochzinsemitenten in Bezug auf das Wachstum des Gewinns vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA), der freie Cashflow, die Zinsdeckung und der Verschuldungsgrad in einem recht günstigen Bereich.
- Die Ausfallquoten in den USA, in Europa und anderen Industrieländern dürften durchschnittlich bleiben, nachdem sie sich von den im Vorjahr erreichten historischen Tiefstständen nach oben bewegt haben. Die Ausfälle in Schwellenländern (EM) haben zwar zugenommen, doch konzentrieren wir uns auf ausgewählte Gelegenheiten außerhalb der Regionen und Sektoren mit einem höheren Risiko. Unsere Erwartung eines in etwa durchschnittlichen Ausfallrisikos stützt sich auf unsere Bottom-up-Beurteilung von Emittenten und wird getragen von dem qualitativ höherwertigen Ratingsmix im globalen Hochzinssegment (60 % der Emittenten mit Kreditratings von BB), von weniger aggressiven Neuemissionen, weniger kurzfristigen Fälligkeiten sowie einem Energiesektor, der deutlich solider ist als in den letzten Zyklen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite
  - Aus Sektorsperspektive trugen die Positionierungen in Telekommunikation, Technologie & Elektronik sowie Verpackungen am meisten zur Performance im Berichtszeitraum bei. Aus Perspektive der Ratings leisteten die Positionierungen bei Emittenten mit den Ratings BB, B sowie BBB und darüber den besten Wertbeitrag zur Performance im Berichtszeitraum.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Aus sektoraler Sicht kam es durch die Positionierungen in den Sektoren Großmärkte und diversifizierte Finanzdienstleistungen zu den größten Abzügen von der Performance im Berichtszeitraum. Aus Sicht der Ratings beeinträchtigten Titel mit CCC-Rating und darunter die Performance am stärksten.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Hochzinsstrategien haben wir selektiv in qualitativ höherwertige B- und BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestanden. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

Wir sind der Meinung, dass die Bewertungen von Hochzinsanleihen eine mehr als angemessene Entschädigung für die mehr oder weniger durchschnittlichen Ausfallerwartungen darstellen, die Anleihen weiterhin dauerhafte Erträge bieten sollten und im Vergleich zu anderen festverzinslichen Alternativen attraktiv sind. Makroökonomische Daten, die zukünftige politische Unsicherheit durch die neue Trump-Regierung, geopolitische Bedenken und die allgemeine Dynamik des Kreditzyklus können den Markt für Hochzinsanleihen zwar täglich beeinflussen, doch konzentrieren sich unsere Analysten weiterhin auf die spezifischen Fundamentaldaten einzelner Emittenten, wobei die Analysten die Basis- und Abwärtsszenarien bewerten. Wir sind der Meinung, dass wir mit unserem fundamentalen Bottom-up-Kreditresearch – mit Konzentration auf die Auswahl von Wertpapieren, die Vermeidung von Bonitätsherabstufungen und die ausschließliche Aufnahme der „besten Ideen“ in die Portfolios – gut aufgestellt sind, um von eventueller Volatilität zu profitieren.

## Global Investment Grade Credit – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,54 %. Der Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, abgesichert, USD) (der Index) rentierte im selben Zeitraum 3,69 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Märkte beendeten das Jahr in der Erwartung, dass die US-Notenbank (Fed) die Senkung des Leitzinses im Jahr 2025 angesichts der Erfolge bei der Bekämpfung der Inflation in der zweiten Jahreshälfte schrittweise fortsetzen wird. Der Ausgang der US-Wahlen mit einem republikanischen Erdrutschsieg bei der Präsidentschaftswahl und im Kongress hat auch zu Unsicherheit in Bezug auf eine Reihe von politischen Maßnahmen geführt, die Aufwärtsrisiken für die US-Inflation bürden.
- In den Vereinigten Staaten verlangsamten sich das Wachstum und der Arbeitsmarkt kühlt ab, doch waren beide weiterhin günstig. Außerhalb der Vereinigten Staaten blieben die makroökonomischen Aussichten weniger vorteilhaft. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, auch wenn beide voraussichtlich im Jahr 2025 eine allmähliche Lockerung vornehmen werden. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins weiter, da bei der Inflation erhebliche Fortschritte erzielt wurden und die Erwartung vorherrscht, dass die Inflationsaussichten ihr Ziel erreichen werden.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Vorrangig unbesicherte Anleihen aus den Sektoren Immobilien, Banken und Versicherungen waren der Motor der Outperformance.
  - Nachrangige Tier-2-Schuldtitel von Finanzemittenten und hybride Unternehmensanleihen im Versorgungs- und im Immobiliensektor.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Kommunikation, Investitionsgüter und Technologie resultierten in leichten Wertabzügen.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir beteiligten uns in der zweiten Jahreshälfte 2024 an einer Reihe attraktiv bepreister Neuemissionen auf dem Primärmarkt, die dem Portfolio eine starke relative Outperformance bescherten.
- Die Durationsposition des Portfolios wurde leicht über dem Niveau der Benchmark gehalten, was vor allem auf die Bestände an Unternehmensanleihen in Euro und Pfund Sterling zurückzuführen ist.

Zu Beginn des Jahres 2025 bleiben wir in manchen der defensiveren Sektoren wie Versorger und Banken übergewichtet, während wir gleichzeitig unser Engagement bei Titeln mit einem höheren Beta sowie in einigen zyklischen Sektoren reduzieren. Wir bleiben übergewichtet in Sektoren mit starken Fundamentaldaten, die sich derzeit im Verschuldungsabbau befinden, wie Kommunikationsdienste, die unseres Erachtens weiterhin von einem moderaten Zinsumfeld geprägten Umfeld profitieren werden. Angesichts der starken relativen Outperformance von Immobilienemittenten im Jahr 2024 haben wir damit begonnen, unser Engagement hier zu reduzieren. Wir sind untergewichtet in Sektoren wie nicht-zyklische Konsumgüter, die wir für stärker gefährdet einschätzen, Fremdkapital zur Finanzierung von Aktionärsrenditen über Aktienrückkäufe und M&A-Aktivitäten einzusetzen und zu relativ angespannten Bewertungen gehandelt werden.

## Global Opportunistic Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 2,59 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Hedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 3,40 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Als sich die Inflation der Zielmarke der US-Notenbank (Fed) von 2 % annäherte, wurde der Zinserhöhungszyklus bis September unterbrochen, als die Fed die Zinsen um 50 Basispunkte (Bp) senkte. Im November und Dezember senkte die US-Notenbank die Zinsen um jeweils 25 Bp. Andere große Zentralbanken senkten die Leitzinsen 2024 ebenfalls, da sich das Wachstum verlangsamte und die Inflation zurückging.
- Im Laufe des Jahres und insbesondere im vierten Quartal kam es vereinzelt zu Zins- und Marktvolatilität. Als die Fed im Dezember eine aggressive Zinssenkung vornahm und der zukünftige politische Kurswechsel von Trump 2.0 für Unsicherheit sorgte, preiste der Markt zunehmend abgeschwächte zukünftige Zinssenkungen ein und die Renditen auf Papiere der US-Regierung stiegen im letzten Monat des Jahres über die gesamte Kurve hinweg an. Im Gesamtjahr stiegen auch die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen der Industrieländer auf breiter Front an.
- Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist. Die Kreditspreads von US-Anleihen mit Investment Grade, US-Hochzinsanleihen und variabel verzinsliche US-Darlehen gaben um 19 Bp, 47 Bp bzw. 66 Bp nach. Die globalen aggregierten Spreads von Unternehmensanleihen engten sich ebenfalls um 26 Bp ein.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Positionierung in europäischen Hochzinsanleihen sowie die Einzeltitelauswahl und Positionierung in Schultiteln aus Schwellenländern in Hartwährung
  - Die Titelauswahl in globalen Krediten mit Investment Grade.
  - Die Einzeltitelauswahl und Positionierung und quasistaatlichen Mortgage Backed Securities (MBS).
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Große Währungsengagements schlossen eine Untergewichtung des japanischen Yen sowie Übergewichtungen des mexikanischen Peso und des südkoreanischen Won ein
  - Die Positionierung in hochverzinslichen Credit Default Swaps (CDX) und CDX-Schwellenmarktanleihen
  - Die Einzeltitelauswahl unter globalen nominalen Staatsanleihen

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum haben wir die Gewichtung von Schwellenmarktanleihen, globalen Staatsanleihen und (leicht) in europäischen Hochzinsanleihen erhöht, während das Engagement in quasistaatlichen MBS von Behörden, verbrieften Krediten und Investment-Grade-Krediten reduziert haben
- Zum Jahresende hielten wir an einer übergewichteten Durationsposition fest.

Wir denken, da sich die Inflationstendenzen verbessern und die Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2025 entweder pausieren oder moderater ausfallen werden, sodass die Entwicklung des Wirtschaftswachstums zu einer immer wichtigeren Triebkraft für die Renditen festverzinslicher Wertpapiere wird. Wir denken, dass sich die Zerteilung der Kreditmärkte zugunsten von Qualität fortsetzen wird. Insgesamt glauben wir, dass 2025 eine lohnende Zeit für solche globale Anleiheinvestoren sein könnte, die sich beim Aufbau ihrer Portfolios auf Fundamentaldaten und Selektivität konzentrieren.



## Global Real Estate Securities\* – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -3,13 %. Die Benchmark, der FTSE EPRA/Nareit Developed Real Estate Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im gleichen Zeitraum 1,00 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Globale REITs erholten sich in der zweiten Hälfte des Jahres 2024, als die Zentralbanken die Zinsen senkten und sich die Stimmung der Anleger verbesserte. Trotz eines Rückgangs im Dezember, bedingt durch die vorsichtige Haltung der US-Notenbank zu Zinssenkungen im Jahr 2025, schlossen REITs das Jahr mit einem einstelligen Plus ab.
- Die Vereinigten Staaten und Australien führten die regionale Performance an, wobei die Sektoren Gesundheitswesen und Rechenzentren aufgrund der gestiegenen Nachfrage und des begrenzten Angebots eine deutliche Outperformance verbuchten.
- Alles in allem brachte der MSCI All Country World Index Berichtszeitraum eine Rendite von 17,49 % ein. Der Index kam demgegenüber auf 1,00 %. Immobilienwertpapiere wurden durch die Volatilität der Zinssätze beeinträchtigt.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Gesundheitswesen
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor der sonstigen Speciality REITs
  - Die Untergewichtungen von Schweden und Japan
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Büroraum.
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Wohnraum.
  - Die Übergewichtungen von Belgien und Kanada

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Der Sektorpositionierung des Portfolios lag überwiegend eine Bottom-up-Einzeltitelauswahl zugrunde. Im Verlauf des Berichtszeitraums bestanden die größten Übergewichtungen im Verhältnis zum Index in den Sektoren Infrastruktur-REITs und Wohnimmobilien. Im Gegensatz dazu waren die im Portfolio gegenüber dem Index am stärksten untergewichteten Sektoren die REITs in den Segmenten Büroraum, Hotels und Beherbergung.
- Nach Ländern bestanden die größten Übergewichtungen in Kanada und Spanien, die größten Untergewichtungen in den Vereinigten Staaten und Schweden.

Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 geschlossen. Wir danken Ihnen für die Gelegenheit, Sie bei der Erfüllung Ihrer finanziellen Bedürfnisse zu unterstützen.

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

## Global Sustainable Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 17,69 %. Der als Benchmark dienende MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 18,67 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Das Jahr 2024 begann mit starken globalen Aktienmärkten, angetrieben durch ein robustes US-Wirtschaftswachstum und positive globale Daten, wobei die Outperformance von Japan erwähnenswert ist.
- Die Inflationssorgen hielten bis ins zweite Quartal an, was die Erwartungen an weitere Zinssenkungen durch die Zentralbanken senkte, doch konnten Aktien aus Industrieländern positive Renditen erzielen.
- Im dritten Quartal zeigten sich die Aktienmärkte stabil, da die Inflation – unterstützt durch Maßnahmen der Zentralbanken und chinesische Konjunkturmaßnahmen, wovon Asien ohne Japan profitierte – zurückging.
- Der Ausgang der US-Präsidentenwahlen im letzten Quartal kurbelte die US-Aktienkursentwicklung an, während die Stärke des US-Dollars und die Sorge vor drohenden Handelszöllen die Schwellenländer vor Herausforderungen stellten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Das Ergebnis der Sektorallokation war positiv, was auf die Outperformance der beiden übergewichteten Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Finanzen sowie auf die Underperformance der untergewichteten Sektoren Versorgungsunternehmen, Werkstoffe, Immobilien und insbesondere Energie zurückzuführen ist.
  - Auf Aktienebene trugen unsere Beteiligungen an 3i Group (Finanzen), Amazon.com (Nicht-Basiskonsumgüter), Netflix (Kommunikationsdienste) und Recruit (Digitale Unternehmen) am meisten zur Performance bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Underperformance lässt sich vollständig durch die Einzeltitelauswahl erklären, wobei die Bereiche Informationstechnologie, Basiskonsumgüter, Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie für einen negativen Wertbeitrag verantwortlich zeichneten.
  - Unsere Beteiligungen an Nestlé, Estée Lauder (Konsumgüter), Nike (Nicht-Basiskonsumgüter), Alfen (Industrie), SolarEdge und Adobe sowie die Untergewichtung von Nvidia (Informationstechnologie) waren die größten Negativfaktoren.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben mehrere Beteiligungen aufgelöst, deren Wettbewerbsposition unter Druck geriet. Im Verbrauchersektor haben wir HelloFresh, Ulta Beauty und Estée Lauder verkauft und im Sektor für saubere Energie haben wir uns von SolarEdge und Alfen getrennt.
- Die Erlöse aus diesen Verkäufen wurden in mehrere neue Portfoliobeteiligungen reinvestiert, die den etablierten Akteuren Marktanteile abnehmen, da ihre Technologiekompetenz ihre Wettbewerbsposition stärkt: Uber (Industrie), Kinsale, Costar (Finanzen) und Spotify (Kommunikationsdienste).
- Schließlich haben wir das Engagement des Portfolios im Halbleitersektor erhöht, der durch den Vormarsch der KI ein starkes Wachstum verzeichnet. Wir haben Positionen in Nvidia, Broadcom und TSMC initiiert.

Unser Ausblick auf den Aktienmarkt deutet auf ein Potenzial, das über die größten Unternehmen im Index hinausgeht. Bei einem erwarteten überdurchschnittlichen Wachstum in den Vereinigten Staaten und einer kontrollierten Inflation könnte den Anlegern eine auf der Ertragsentwicklung beruhende Performance und eine Ausweitung der Marktführerschaft zugutekommen. Wir glauben, dass unser Portfolio gut positioniert ist, um davon zu profitieren, da es sich aus einem diversifizierten Pool qualitativ hochwertiger und widerstandsfähiger Unternehmen zusammensetzt, die einen Fokus auf Nachhaltigkeit haben und dieser ihren Wettbewerbsvorteil stärkt.

## Global Value – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 19,95 %. Im selben Zeitraum erzielten der MSCI All Country World Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „übergeordnete Index“) und der MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „Sekundärindex“) eine Rendite von 10,76 % bzw. 17,49 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr 2024 mit positiven Renditen, wobei es in der zweiten Jahreshälfte zu volatilen Phasen kam, die sich aus der plötzlichen Auflösung des Yen-Carry-Trade im August ergaben, gefolgt von politischer Unsicherheit in den Vereinigten Staaten und Europa.
- Die Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen verzeichneten insgesamt die beste Wertentwicklung, wobei der KI-Optimismus Anfang 2024 seinen Höhepunkt erreichte und sich später im Jahr stabilisierte.
- Die Finanzpolitik vieler Länder verlagerte sich auf Zinssenkungen, wobei die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank Zinssenkungen bis ins Jahr 2025 hinein signalisierten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung im Sektor Informationstechnologie und die Untergewichtung von Werkstoffen
  - Die Wertpapierauswahl im Finanzsektor, der Informationstechnologie und bei Kommunikationsdienstleistungen
  - Die Einzeltitelauswahl in Schwellenmärkten und den Vereinigten Staaten
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung von Finanzwerten
  - Die Wertpapierauswahl in Energie, unter Industriewerten und im Gesundheitswesen
  - Die Einzeltitelauswahl in Europa und in Großbritannien

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio behielt seine Übergewichtung im Sektor Informationstechnologie bei. Dabei konzentrierte sich der Großteil des Engagements auf Halbleiter und Hardware, wo wir die meisten Value-Kandidaten innerhalb des Sektors fanden.
- Das Portfolio war weiterhin auf Aktien mit niedrigerer Duration und hoher Rentabilität ausgerichtet, da weltweit zwar Zinssenkungen eingeleitet wurden, die Zinssätze aber weiterhin hoch sind.

Wir denken, dass das Portfolio für das im Jahr 2025 erwartete Marktumfeld gut positioniert ist. Wir sind der Meinung, dass der historische Kompromiss zwischen Zinsen und Inflation wiederhergestellt ist, was unsere Portfoliopositionierung zugunsten attraktiver und rentabler Unternehmen unterstützt. Darüber hinaus sind wir der Auffassung, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf gute Kapitaldisziplin angesichts der möglichen Kreditverknappung und des unsicheren Handelsumfelds ebenfalls von Vorteil sein könnte.

## High Yield Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,02 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 8,20 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt für Hochzinsanleihen beendete den Berichtszeitraum mit soliden Renditen, die durch ein robustes Wirtschaftswachstum und eine sich abschwächende Inflation angetrieben wurden. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist.
- Die aggregierten Fundamentaldaten von Hochzinsemitenten hielten sich in Bezug auf das Wachstum des Gewinns vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA), den freien Cashflow, die Zinsdeckung und den Verschuldungsgrad in recht günstigen Bereichen.
- Zwar ist die Ausfallquote von ihren Tiefstständen im Jahr 2022 gestiegen, doch erwarten wir für 2025, dass sie in einem Bereich knapp um den langfristigen Durchschnitt bleiben wird. Dieser Ausblick stützt sich auf unsere Bottom-up-Beurteilung von Emittenten und wird getragen von dem qualitativ höherwertigen Ratingsmix im Hochzinssegment (ca. 50 % der Emittenten mit Kreditratings von BB), von weniger aggressiven Neuemissionen, weniger kurzfristigen Fälligkeiten sowie einem Energiesektor, der deutlich solider ist als in den letzten Zyklen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite
  - Aus sektoraler Sicht trugen die Positionierungen in Telekommunikation, bei Versorgern und Verpackungen am meisten zur Performance im Berichtszeitraum bei. Aus Perspektive der Ratings leisteten die Positionierungen bei B- und BB-Emittenten den besten Wertbeitrag zur Performance im Berichtszeitraum.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Aus Sektorsicht kam es durch die Positionierungen in den Sektoren Großmärkte, Technologie & Elektronik, Nahrungsmittel- & Getränke sowie Tabak zu den heftigsten Abzügen von der Performance im Berichtszeitraum. Aus Sicht der Ratings beeinträchtigten Titel mit CCC-Rating und darunter die Performance am stärksten.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Hochzinsstrategien haben wir selektiv in qualitativ höherwertige B- und BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestanden. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

Wir sind der Meinung, dass die Bewertungen von Hochzinsanleihen eine mehr als angemessene Entschädigung für die mehr oder weniger durchschnittlichen Ausfallerwartungen darstellen, die Anleihen weiterhin dauerhafte Erträge bieten sollten und im Vergleich zu anderen festverzinslichen Alternativen attraktiv sind. Makroökonomische Daten, die zukünftige politische Unsicherheit durch die neue Trump-Regierung, geopolitische Bedenken und die allgemeine Dynamik des Kreditzyklus können den Markt für Hochzinsanleihen zwar täglich beeinflussen, doch konzentrieren sich unsere Analysten weiterhin auf die spezifischen Fundamentaldaten einzelner Emittenten, wobei die Analysten die Basis- und Abwärtsszenarien bewerten. Wir sind der Meinung, dass wir mit unserem fundamentalen Bottom-up-Kreditresearch – mit Konzentration auf die Auswahl von Wertpapieren, die Vermeidung von Bonitätsherabstufungen und die ausschließliche Aufnahme der „besten Ideen“ in die Portfolios – gut aufgestellt sind, um von eventueller Volatilität zu profitieren.

## InnovAsia – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 19,93 %. Der als Benchmark dienende MSCI All-Country Asia Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 10,63 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die wichtigsten asiatischen Aktienmärkte beendeten das Jahr im positiven Bereich, da die Zentralbanken in der Region ihre Geldpolitik lockerten und ein KI-Boom die Technologieaktien beflügelte.
- Der taiwanische Aktienmarkt führte die Gewinne an, da dieser Markt einen Fokus auf Technologieaktien hat. Japanische Unternehmen profitierten unterdessen von Unternehmensreformen und einem schwachen Yen. Hinzu kam, dass sich die chinesischen Märkte im dritten Quartal erholten und die indischen Märkte kontinuierlich Zuflüsse erhielten.
- Südkorea beendete das Jahr im Minus, da Zollängste und politische Unruhen die Unsicherheit verstärkten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Aktienauswahl in Indien und Südkorea
  - Die Allokation zu Südostasien, einem Nutznießer der Trends zur Umgestaltung der Lieferkette
  - Das Engagement in Gewinnern der KI-Infrastruktur, einschließlich KI-Server, Speicher mit hoher Bandbreite und Hochgeschwindigkeitsnetzwerke
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung von China
  - Japanische Small-Mid-Caps und Wachstumswerte im Softwaresegment

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Ein erhöhtes Engagement bei Wegbereitern und Nutznießern von KI aufgrund der starken Nachfragetrends und des Gewinnwachstums.
- Das erhöhte Engagement in Software in der zweiten Jahreshälfte aufgrund einer verbesserten Stimmung
- Die reduzierte Gewichtung in Südostasien und in Südkorea sowie die Umschichtung nach Japan, Taiwan und China

Vor dem Hintergrund der niedrigeren Zinssätze denken wir, dass die Argumente für asiatische Small-Mid-Cap-Aktien immer attraktiver werden. Wir sind in Bezug auf die Wachstumschancen in Asien optimistisch, vor allem bei modernsten Halbleitern, durch strukturelles Wachstum in KI, robuste Investitionsausgaben bei Datenzentren sowie die starke Zunahme Lifestyle-bezogener digitaler Inhalte.

## Japan Equity Engagement – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse JPY I 14,93 %. Der MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY) (der „Index“) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 16,35 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendeneträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Japanische Aktien verzeichneten ein positives erstes Halbjahr, in dem die Benchmarkindizes im Juli auf Allzeithochs kletterten. Die Stabilisierung der Inflation und höhere Löhne fachten gleichzeitig die Erwartung an, dass die sogenannten „verlorenen Jahrzehnte“ Japans bald der Vergangenheit angehören. Derweil meldeten die Unternehmen solide Gewinne durch einen abgeschwächten Yen und steigerten die Aktionärsrenditen erneut.
- Die Stimmung der Anleger gegenüber japanischen Aktien trübte sich nach dem Rücktritt des Premierministers ein, was die politischen Unsicherheiten verstärkte, während die Zinserhöhungen der Bank of Japan (BOJ) zur Auflösung von Yen-Carry-Positionen führten. Dies, in Verbindung mit einer geringeren Liquidität, wird als der Auslöser für den historischen Börsencrash zu Anfang August betrachtet.
- Japanische Small Caps konnten mit ihren Large-Caps-Pendants nicht mithalten, da die Anleger darauf spekulierten, dass der schwache Yen die Importkosten erhöhen und die Gewinne von Large-Cap-Exporteuren steigern würde, während Zinserhöhungen durch die BOJ das Wachstum von auf den Inlandsmarkt fokussierten und stärker fremdfinanzierten Small-Cap-Unternehmen dämpfen könnten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Konsumgüter sowie unsere Untergewichtung von Werkstoffen und unsere Übergewichtung von Kommunikationsdienstleistungen
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl unter Industrie- und Finanzwerten sowie unsere Untergewichtung von Informationstechnologie.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben unsere Gewichtung von Titeln aus dem Industriesektor erhöht, insbesondere im Bereich der spezialisierten Bauunternehmen. Wir erwarten von ihnen aufgrund der anhaltenden Investitionen in Rechenzentren und der damit verbundenen Infrastrukturen ein starkes Umsatz- und Rentabilitätswachstum.
- Andererseits haben wir unsere Positionen im Bereich der Finanzwerte und in der Informationstechnologie aufgrund von Bewertungen sowie aufgrund eines, durch schwache Kapitalinvestitionen im Halbleiterbereich bedingtes geringeren Gewinnwachstums reduziert.
- Wir arbeiteten weiterhin mit den Managementteams unserer Beteiligungsgesellschaften in wichtigen Fragen zusammen, beispielsweise in puncto Bilanzeffizienz und der Zusammensetzung des Geschäftsportfolios, was zu positiven Ergebnissen geführt hat.

Wir beobachten immer noch kurzfristige Unsicherheiten in Bezug auf die Geld- und Fiskalpolitik der Vereinigten Staaten und Japans sowie geopolitische Spannungen als Hauptrisikofaktoren. Dies gesagt, glauben wir aber dennoch, dass die Bank of Japan ihre Geldpolitik allmählich normalisieren könnte, was die Währung stärken und somit den Druck durch eine importierte Inflation möglicherweise verringern könnte. Dies könnte in Kombination mit der Möglichkeit höherer Löhne zur Stützung der Binnenwirtschaft beitragen. Darüber hinaus glauben wir, dass die Aufsichtsbehörden ebenfalls versuchen könnten, die Reformagenda auf kleine und mittelgroße Unternehmen auszudehnen, um die Kapitalrenditen zu steigern. Unserer Ansicht nach sind all diese Faktoren ein gutes Vorzeichen für die Erholung japanischer Aktien auf breiter Front.

## Macro Opportunities FX\* – Bericht des Investment-Managers

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zur Schließung des Portfolios am 8. Februar 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für die Thesaurierende Klasse EUR I 1,17 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 0,27 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen).

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Devisenmarkt wies im Berichtszeitraum nur eine geringe Volatilität auf.
- Die Handelsspannen waren gering.
- Der Markt wurde angesichts der geldpolitischen Aussichten der Vereinigten Staaten mit einem hohen Beta gehandelt.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Kurzfristige und taktische Handelsmöglichkeiten resultierten in einer positiven Performance im Berichtszeitraum.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Längerfristige Faktoren wie die Bewertung schmälerten die Performance ein wenig.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 geschlossen. Wir danken Ihnen für die Gelegenheit, Sie bei der Erfüllung Ihrer finanziellen Bedürfnisse zu unterstützen.

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## Next Generation Connectivity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 134,80 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 17,49 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Das wirtschaftliche Umfeld erwies sich angesichts robuster Wirtschaftsdaten als robust. Die Volatilität blieb vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflation, der veränderten Markterwartungen hinsichtlich der Zinssenkung der US-Notenbank und der US-Präsidentenwahlen erhöht.
- Der globale Aktienmarkt erzielte positive Renditen, angetrieben von erstens großen Technologieunternehmen, die von starken Unternehmensgewinnen profitierten, und zweitens von Unternehmen im KI-Raum, die von der steigenden Nachfrage profitierten.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Sektorspezifisch: Allokation zu Halbleitern und die Einzeltitelauswahl in Technologie, Hardware & Ausrüstung, Industrie und Software
  - Regional: Die Wertpapierausswahl in Asien, wobei die Engagements in Taiwan und Japan besondere Erwähnung verdienen
  - Das Engagement bei Gewinnern im Bereich der KI-Infrastruktur, u. a. bei Unternehmen in den Segmenten Hochleistungscomputer, Energie-/Thermomanagement und Hochgeschwindigkeitsnetzwerke.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Die Unternehmen im Bereich der analogen/Leistungshalbleiter während schwacher Endmärkte in der Industrie und für Autos.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Ein erhöhtes Engagement bei KI-Infrastrukturunternehmen aufgrund der starken Nachfragetrends und des Gewinnwachstums.
- Zu Beginn des Jahres wurde das Engagement in Software reduziert und in den späteren Quartalen aufgrund der verbesserten Stimmung erhöht.
- Opportunistische Gewinnrealisierung bei Titeln mit Outperformance in einem volatilen Marktumfeld, um die Renditen mitzunehmen.

Niedrigere Zinssätze sind für Technologieaktien im Allgemeinen positiv, doch könnte die makroökonomische Unsicherheit anhalten. Es herrscht nach wie vor Volatilität, sodass unser Fokus weiter auf Bereichen mit kräftigem Rückenwind für die Erträge und guter Vorhersehbarkeit liegt. Dabei folgen wir unserer Bewertungsdisziplin. Die Konnektivität der nächsten Generation ist die Grundlage für aktuelle und künftige technologische Innovationen. Nutznießer der beschleunigten Einführung von KI, eine strategische Halbleiterindustrie, und die zunehmende digitale Akzeptanz beurteilen wir optimistisch.



## Next Generation Mobility – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -1,63 %. Der MSCI All Country World Index (ACWI) (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 17,49 %. (Die Performance für alle Anteilsklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Aktienmärkte verzeichneten im Laufe des Jahres 2024 robuste Gewinne und setzten damit den Aufwärtstrend des Vorjahres fort. Dieser positive Trend wurde durch einen rückläufigen Inflationsdruck und nachlassende Rezessionsängste begünstigt.
- Im Jahr 2024 ließen Large-Cap-Wachstumsaktien ihre Small- und Mid-Cap-Pendants deutlich hinter sich. Wachstumsorientierte Aktien profitierten allgemein von dem günstigen Marktumfeld, wobei Large-Cap-Wachstumsaktien die Führungsrolle zukam. Im Gegensatz dazu verbuchten Substanzwerte eine Underperformance, was die generelle Marktpreferenz für Wachstumsaktien gegenüber Substanzwerten im Laufe des Jahres verdeutlicht.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Unser übergewichtetes Engagement des IT-Sektors und die Aktienausswahl im Industriesektor trugen am stärksten zur relativen Performance bei. Die Nullallokation zu Sektoren wie dem Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Energie hatten ebenfalls einen positiven Einfluss.
  - Aus geografischer Sicht leistete unsere Einzeltitelauswahl in Japan den größten Wertbeitrag.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter schmälerte die Renditen am stärksten.
  - Geografisch gesehen, führten sowohl unsere Aktienausswahl in den Vereinigten Staaten und die marginale Untergewichtung des Landes als auch die Übergewichtung von Korea zu den größten Beeinträchtigungen für die Performance.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die größten Positionen, die während des Berichtszeitraums in das Portfolio aufgenommen wurden: Hitachi, Kia, und Contemporary Amperex Technology.
- Die größten Positionen, die aus dem Portfolio entfernt wurden, waren Caterpillar, Trimble und Analog Devices

Mit Blick auf das Jahr 2025 rechnen wir mit einer dynamischen makroökonomischen Landschaft, da die Zentralbanken beginnen, ihre Politik auf ein geldpolitisch lockeres Umfeld, als Reaktion auf sich verändernde Daten zur Inflationskontrolle, einzustellen. Es ist ermutigend, eine Verlangsamung der Inflationsraten in wichtigen Ländern wie den Vereinigten Staaten zu beobachten, was andeutet, dass die Zentralbanken ihre Zinserhöhungen abgeschlossen haben könnten. Die jüngsten US-Wahlen sind nun abgeschlossen, doch könnten die Aktienmärkte weiterhin Schwankungen ausgesetzt sein. Trotz wirtschaftlicher Verschiebungen und politischer Unsicherheiten bleiben die zentralen Fundamentaldaten des Themas „Next Generation Mobility“ (Mobilität für die nächste Generation) stark. Wir erwarten für die zweite Jahreshälfte 2024 eine weitere Marktexpansion und ein robustes Wachstum für autonome und elektrische Fahrzeuge, unterstützt durch vorteilhafte regionale Politikentscheidungen und andere Faktoren. Unser Ansatz betont weiterhin Investitionen in qualitativ hochwertige, fundamental solide Unternehmen mit einer kritischen Bedeutung für dieses dauerhafte Thema, von dem sie profitieren.

## Next Generation Space Economy – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 125,76 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 17,49 %. (Die Performance für alle Anteilsklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

Im Jahr 2024 verzeichneten globale Aktien erneut ein Jahr mit positiven Renditen, wobei die US-Märkte ein erhebliches Wachstum verzeichneten, in dessen Zentrum hauptsächlich Technologiegiganten standen. Auch die asiatischen Märkte verzeichneten starke Zuwächse, worin sich ihre regionale wirtschaftliche Widerstandsfähigkeit spiegelt. Europäische Märkte zeigten unterdessen eine gemischte Performance, was auf die gedämpfte Wirtschaftslage zurückzuführen ist. Aufbauend auf den Trends von 2023 konzentrierten sich die wichtigsten Anlagethemen auf die expansive KI-Entwicklung, wobei der Fokus auf neue Anwendungen ebenso im Mittelpunkt stand wie die Technologie lag, die Fortschritte in der künstlichen Intelligenz vorantreibt. Als die Inflation nachließ, senkte die US-Notenbank (Fed) die Zinsen um insgesamt 100 Basispunkte, blieb aber angesichts der anhaltenden wirtschaftlichen Unsicherheiten bei ihrer vorsichtigen Haltung. In der Zwischenzeit eskalierten die geopolitischen Spannungen weiter, was sich auf die Rohstoffpreise auswirkte und zur Stärkung des US-Dollars beitrug. Gegen Ende des Jahres richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit auf mögliche politische Veränderungen unter Trump 2.0, insbesondere in Bezug auf globale Zölle, Steuerreformen und Deregulierungsbemühungen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Unsere Übergewichtung des Industriesektors sowie die starke Aktienauswahl innerhalb des Sektors trugen zu den relativen Renditen bei, wobei viele „Pure-Play-Anlagemöglichkeiten“ unter Luft-/Raumfahrt-/Verteidigungsunternehmen im Laufe des Jahres eine Outperformance erzielten.
  - Eine strukturelle Untergewichtung thematisch weniger relevanter Sektoren (z. B. Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter, Energie), die während des Jahres eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichneten.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Unsere Aktienauswahl in der Halbleiterindustrie schmälerte die relativen Renditen, was aber zu Teilen durch unsere Übergewichtung der Branche ausgeglichen wurde.
  - Die Aktienauswahl im Sektor Kommunikationsdienstleistungen wirkte sich auf die relativen Renditen negativ aus, da einige nicht themenrelevante Mega-Cap-Technologietitel eine Outperformance verbuchten.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio verfolgt weiterhin einen Hantel-Ansatz zwischen Titeln, die wir als wachstumsorientierte und defensive Positionen einstufen. Wir haben Verzerrungen als Chance genutzt, fundamental und thematisch relevante Positionen einzugehen und hochzuskalieren.
- Die Anzahl der Wertpapiere im Portfolio wurde ebenso erhöht wie das Engagement bei „Pure-Play-Anlagemöglichkeiten“, um die wachsende Zahl an Multi-Sektor-Anlagegelegenheiten zu nutzen und dabei zu helfen, das Risiko zu streuen.

Im Ökosystem Weltraum gab es bedeutende Fortschritte und Ankündigungen mit Auswirkungen auf verschiedene Branchen und Nationen. Das „Weltraumrennen 2.0“ geht weiter: Großbritannien plant seinen ersten Start für August, die Europäische Weltraumorganisation macht Fortschritte mit Ariane 6 und auch in Indien und China gibt es bedeutende Entwicklungen. Kommerzielle Unternehmen erweitern ihr weltraumgestütztes Engagement, so beispielsweise AST Spacemobile, das eine Partnerschaft mit AT&T und Verizon eingegangen ist, um eine 100 %-ige geografische Mobilfunkabdeckung zu erreichen, oder CNH, das eine Satellitenanbindung für seine Traktoren erforscht, und PL, das zwecks Nutzung von KI-Funktionen den ersten geplanten Einbau von NVDA-Chips in einen Satelliten ankündigt. Schließlich sehen wir mit Blick auf die Startkapazitäten der Raketen Falcon und Starship weiterhin positive Entwicklungen bei SpaceX sowie eine mehr als dreifache (3,3) Steigerung des Starlink-Verkehrs. Unsere Anlagestrategie konzentriert sich weiterhin auf starke Fundamentaldaten, die mit dem Thema Raumfahrt im Zusammenhang stehen, und positioniert das Portfolio so, dass es von dem erwarteten Wachstum profitieren kann.

## Short Duration Emerging Market Debt – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 8,95 %. Der ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD) (der Index) verbuchte während des gleichen Zeitraums 5,25 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiedieranlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 war die weltweite Konjunktur robust, und die US-Notenbank, die Europäische Zentralbank und andere große Zentralbanken leiteten Zinssenkungszyklen ein. Die globalen Anleiherenditen gerieten während des Jahres erneut unter Aufwärtsdruck, da der Markt die Risiken im Zusammenhang mit der Inflationsentwicklung und der Finanzpolitik bewertete.
- Die Schwellenmärkte (EM) sahen sich mit etwas Gegenwind konfrontiert, und zwar durch einen starken US-Dollar und – infolge des Wahlergebnisses in den Vereinigten Staaten – eine größere Unsicherheit in Bezug auf die US-Handelspolitik. Dennoch haben sich die Spreads von Hartwährungen der Schwellenländer im Laufe des Jahres verringert, unterstützt durch die Reformdynamik und einen Trend, die Kreditratings zu verbessern.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Mit die größten positiven Beiträge zur relativen Performance kamen von Staatsanleihen in Argentinien, die von wichtigen Fortschritten bei der Haushaltskonsolidierung und der Desinflation profitierten, gefolgt von ukrainischen und sri-lankischen Staatsanleihen, die 2024 erfolgreich Umschuldungen abgeschlossen haben.
  - Die Staatsanleihen aus El Salvador, Ägypten und der Elfenbeinküste sowie Unternehmensanleihen aus der Türkei und Kolumbien.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Positionierung der Renditekurve im Vergleich zur T-Bill-Benchmark wirkte sich aufgrund der durchschnittlichen Portfolioduration von etwa 2,5 Jahren negativ aus, da die Renditen von US-Staatsanleihen im Laufe des letzten Jahres gestiegen sind.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio blieb bei einer ausgewogenen Allokation zu EM-Unternehmensanleihen und staatlichen/quasistaatlichen Emissionen und einer Duration von um die 2,5 Jahren.
- Wir haben unser Engagement in Lateinamerika erhöht, insbesondere in Staatsanleihen aus Panama, da die Bewertungen von Anleihen mit kurzer Laufzeit selbst im Kontext einer möglichen Herabstufung des Ratings attraktiv erscheinen. Außerdem wurden die Gewichtung von quasistaatlichen Anleihen aus Mexiko, die eine attraktive Spread-Prämie gegenüber Staatsanleihen bieten, erhöht. Zudem haben wir an verschiedenen neuen Emissionen von hochwertigen Unternehmensanleihen in den Vereinigten Arabischen Emiraten partizipiert.
- Unser Engagement in Asien, vor allem in China, wurde angesichts relativ enger Spreads und eines etwas vorsichtigen Ausblicks für China – aufgrund des verlangsamten Wachstums und der Risiken im Zusammenhang mit der Handelspolitik der Vereinigten Staaten – reduziert. Die Gewichtung von auf EUR lautenden Anleihen in Serbien wurde verringert, nachdem sich die Spreads deutlich verengt hatten.

Die Anlageklasse der Schuldtitel aus Schwellenländern dürfte von einem Umfeld mit stetigem globalem Wachstum, einer Lockerung der Geldpolitik und einem soliden Wachstumsanstieg in den Schwellenländern im Vergleich zu den Industrieländern profitieren. Der Regierungswechsel in den Vereinigten Staaten birgt Risiken im Zusammenhang mit Handelsprotektionismus, insbesondere für einige der offeneren Volkswirtschaften in Asien und Osteuropa. Des Weiteren kommt mehr Unsicherheit in Bezug auf die zukünftige Entwicklung der US-Zinsen hinzu, doch sollten Schwellenländeranleihen mit kurzer Duration im Vergleich zum breiteren Markt für festverzinsliche Papiere aus Schwellenländern weniger anfällig für solche Risiken sein. Insgesamt haben sich die Fundamentaldaten von Krediten in den Schwellenländern verbessert, wobei die Rating-Upgrades sowohl für Unternehmens- als auch bei Staatsanleihen auf Zehnjahreshochs gestiegen sind. Während die Bewertungen in Teilen der Anlageklasse, z. B. von verschiedenen Unternehmensanleihen mit Investment Grade, relativ teuer geworden sind, sehen wir bei diversen Emittenten weiterhin Gelegenheiten für Spread-Verengungen, insbesondere im Hochzinssegment.

## Short Duration Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 7,37 %. Der Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (Total Return, EUR) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 3,66 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Marktbewegungen im Jahr 2024 wurden in erster Linie durch über den Erwartungen liegende Wirtschaftsdaten (insbesondere in den Vereinigten Staaten), uneinheitliche Inflationstrends, wobei die Vereinigten Staaten und Großbritannien nicht mit dem Fortschritt in Europa mithalten können, neue Regierungen in Großbritannien und den Vereinigten Staaten und anhaltende geopolitische Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie in Gaza bestimmt.
- Risikoanlagen entwickelten sich 2024 an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere stark, wobei europäische Hochzinsanleihen am besten abschnitten, während globale Investment-Grade-Anleihen und Anleihen aus Schwellenmärkten (EM) ebenfalls positive Renditen verbuchten.
- Europäische Investment-Grade-Kredite, die Märkte für Staatsanleihen und besicherte Instrumente, die zusammen den Großteil des Anlageuniversums für die Strategie ausmachen, verzeichneten ebenfalls positive Renditen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Kreditauswahl war der entscheidende Faktor für die starken relativen Renditen im Jahresverlauf, insbesondere durch unser Engagement in REITs und im breiteren Finanzwertbereich, während unsere Übergewichtung in diesen beiden Segmenten (und im Kreditbereich generell) die Auswirkungen dieser Auswahlentscheidungen weiter verstärkte, da sich die Spreads verengten und die Fundamentaldaten der Portfoliositionen im Laufe des Jahres deutlich besser ausfielen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Für die einzigen realen Abzüge von der Performance war die Kurvenpositionierung verantwortlich. Sie kostete das Portfolio im Laufe des Jahres ~45 Basispunkte an relativen Renditen.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Laufe des Jahres beteiligten wir uns weiterhin an Transaktionen am Primärmarkt und nutzten Fehlbewertungen sowohl auf Kredit- als auch auf Zinsebene, was in beiden Fällen erheblich zu den positiven Renditen für das Jahres beitrug.
- Unsere Kreditpositionen waren eine beständige Antriebskraft für die Renditen, und wir haben gegen Ende des Jahres bei einigen davon die Gewinne mitgenommen.
- Aus Perspektive der Duration trug unsere Short-Positionierung zu den Renditen bei. Wir lösten sie am Ende des dritten Quartals nach dem Rückgang an den Zinsmärkten auf. In dieser Hinsicht blieben wir im Laufe des Jahres aktiv.

Unserer Ansicht nach wird das Jahr 2025 wahrscheinlich so beginnen, wie das Jahr 2024 endete. Die Zinssätze könnten volatil sein, da sich die globale Inflation als hartnäckig erweisen wird und die Entscheidungen der Zentralbanken datenabhängig sein werden. Ferner wird erwartet, dass Risikobereitschaft hoch sein dürfte und die Gesamtnachfrage nach Anleihen durch das überdurchschnittliche Niveau der auf dem Markt verfügbaren „All-in-Renditen“ (risikofreie Zinssätze + Spreads) gestützt wird. Da sich die Spreads auf historischen Tiefständen befinden, rechnen wir für 2025 mit einer Zunahme der Volatilität und der Streuung, da sich das neue, höhere Zinsumfeld wahrscheinlich negativ (und vor allem unterschiedlich) auf die Bilanzen der Emittenten auswirken wird. Aufgrund dieser Ansichten glauben wir, dass es im Jahr 2025 wichtiger denn je sein wird, sich auf fundamental starke Emittenten/Sektoren/Länder zu konzentrieren und Emittenten mit schwachen Finanzprofilen (z. B. höhere Verschuldung, weniger nachhaltige Cashflows usw.) zu meiden. Die aktuellen Spreads sind nicht weit genug, um uns für das eingegangene Risiko zu entschädigen.

## Short Duration High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 16,69 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt für Hochzinsanleihen schloss das Jahr 2024 mit soliden Renditen ab, die durch ein robustes Wirtschaftswachstum und eine sich abschwächende Inflation angetrieben wurden. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist.
- Die aggregierten Fundamentaldaten von Hochzinsemitenten in Bezug auf das Wachstum des Gewinns vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen, der freie Cashflow, die Zinsdeckung und der Verschuldungsgrad, hielten sich in einem recht günstigen Bereich, und die Ertragssaison fiel im Großen und Ganzen besser aus als befürchtet.
- Zwar ist die Ausfallquote von ihren Tiefstständen im Jahr 2022 gestiegen, doch erwarten wir, dass die Ausfallquoten in 2025 in einem Bereich knapp um den langfristigen Durchschnitt bleiben werden. Dieser Ausblick stützt sich auf unsere Bottom-up-Beurteilung von Emittenten und wird getragen von dem qualitativ höherwertigen Ratingmix im Hochzinssegment (50 % der Emittenten mit Kreditratings von BB), von weniger aggressiven Neuemissionen, weniger kurzfristigen Fälligkeiten sowie einem Energiesektor, der deutlich solider ist als in den letzten Zyklen.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Rendite:
  - Aus Branchensicht die Positionierungen in den Bereichen Telekommunikation, Versorgungsunternehmen und Medien und Kabel.
  - Aus der Perspektive der Ratings: Positionierung in Emittenten mit einem Rating von CCC, BB und BBB.
- Negativbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sektorsperspektive: Positionierung in den Sektoren Autos & Autoteile, Lebensmittel, Getränke und Tabak sowie diversifizierte Finanzdienstleistungen.
  - Aus Ratingperspektive ergaben sich die größten Abzüge von der Performance durch die Positionierung in Emittenten mit B-Rating.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Hochzinsstrategien haben wir selektiv in qualitativ höherwertige B- und BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Bei den CCC-Positionierungen haben wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Unternehmensanleihen, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruht. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestehen. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste für die Portfolios möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unseren internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einschätzen.

Wir sind der Meinung, dass die Bewertungen von Hochzinsanleihen eine mehr als angemessene Entschädigung für die mehr oder weniger durchschnittlichen Ausfallerwartungen darstellen, die Anleihen weiterhin dauerhafte Erträge bieten und im Vergleich zu anderen festverzinslichen Alternativen attraktiv sind. Makroökonomische Daten, die politische Unsicherheit durch Trump 2.0, geopolitische Bedenken und die allgemeine Dynamik des Kreditzyklus können den Markt für Hochzinsanleihen zwar täglich beeinflussen, doch konzentrieren sich unsere Analysten und Portfoliomanager weiterhin auf die spezifischen Fundamentaldaten einzelner Emittenten, wobei die Analysten die Basis- und Abwärtsszenarien bewerten. Wir sind der Meinung, dass wir mit unserem fundamentalen Bottom-up-Kreditresearch – mit Konzentration auf die Auswahl von Wertpapieren, die Vermeidung von Bonitätsherabstufungen und die ausschließliche Aufnahme der „besten Ideen“ in die Portfolios – gut aufgestellt sind, um von eventueller Volatilität zu profitieren.

## Strategic Income – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 5,16 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD) verbuchte im selben Zeitraum 1,25 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendeneträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Als sich die Inflation der Zielmarke der US-Notenbank (Fed) von 2 % annäherte, wurde der Zinserhöhungszyklus bis September unterbrochen, als die Fed die Zinsen um 50 Basispunkte (Bp) senkte. Im November und Dezember senkte die Fed die Zinsen dann um jeweils 25 Bp. Andere große Zentralbanken senkten die Leitzinsen 2024 ebenfalls, da sich das Wachstum verlangsamte und die Inflation zurückging.
- Im Laufe des Jahres und insbesondere im vierten Quartal kam es vereinzelt zu Zins- und Marktvolatilität. Als die Fed im Dezember eine aggressive Zinssenkung vornahm und der zukünftige politische Kurswechsel von Trump 2.0 für Unsicherheit sorgte, preiste der Markt zunehmend abgeschwächte zukünftige Zinssenkungen ein, und die Renditen auf Papiere der US-Regierung stiegen im letzten Monat des Jahres über die gesamte Kurve hinweg an. Im Gesamtjahr stiegen auch die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen der Industrieländer auf breiter Front an.
- Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist. Die Kreditspreads von US-Anleihen mit Investment Grade (IG), US-Hochzinsanleihen und variabel verzinslichen US-Darlehen engten sich um 19 Bp, 47 Bp bzw. 66 Bp ein. Die globalen aggregierten Spreads von Unternehmensanleihen engten sich ebenfalls um 26 Bp ein.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Allokationen zu US-amerikanischen und europäischen Hochzinsanleihen, verbrieften Kredite, quasistaatlichen MBS, vorrangigen variabel verzinslichen Darlehen, variabel verzinslichen besicherten Schuldtitel („CLO“) und Schuldtitel aus Schwellenländern (EM).
  - Die Einzeltitelauswahl bei IG-Krediten war der Performance förderlich, doch wurde dies durch die Wertabzüge im Zusammenhang mit der Untergewichtung dieses Sektors teilweise wettgemacht.
  - Die Untergewichtung der Duration im Portfolio.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung von IG-Unternehmensanleihen.
  - Allokation zu Schwellenländeranleihen in lokaler Währung

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Hinsichtlich der Portfolioadjustierung haben wir das Engagement in Schuldtiteln aus Schwellenländern, nominalen US-Staatsanleihen und IG-Krediten reduziert.
- Wir erhöhten das Engagement in quasistaatlichen MBS, verbrieften Krediten, variabel verzinslichen Bankdarlehen, Hochzinsanleihen und CLO.
- Auf Kernebene reduzierten wir die Portfolioduration um etwa 0,63 Jahre.

Wir denken, da sich die Inflationstendenzen verbessern und die Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2025 entweder pausieren oder moderater ausfallen werden, sodass die Entwicklung des Wirtschaftswachstums zu einer immer wichtigeren Triebkraft für die Renditen festverzinslicher Wertpapiere wird. Wir erwarten, dass sich die Zuteilung der Kreditmärkte zugunsten von Qualität fortsetzen wird. Insgesamt glauben wir, dass 2025 eine lohnende Zeit für solche globale Anleiheinvestoren sein könnte, die sich beim Aufbau ihrer Portfolios auf Fundamentaldaten und Selektivität konzentrieren.

## Sustainable Asia High Yield – Bericht des Investment-Managers.

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 13,87 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan ESG Asia Credit (JSEC JACI) – High Yield Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 15,49 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 lieferten asiatische Kreditanleihen eine robuste positive Performance, die durch ein günstiges makroökonomisches Umfeld angetrieben wurde. Der Beginn des Lockerungszyklus der US-Notenbank, das robuste globale Wachstum und die starken Fundamentaldaten an den asiatischen Märkten, in Kombination mit der Unterstützung durch technische Faktoren, führten im Laufe des Jahres zu einer deutlichen Verengung der Kreditspreads. Mehrere Special Situations, beispielsweise die erfolgreiche Umstrukturierung der von der Regierung von Sri Lanka begebenen Anleihen und eine starke Performance im Metall- und Bergbausektor in Indien trugen ebenfalls zu den Gesamterrenditen des Portfolios bei.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Aufgrund des stabilen Makro-Umfelds in Indien resultierte unsere Übergewichtung des Landes zu einer Outperformance der Allokation, die durch die starke Wertentwicklung von Vedanta-Anleihen noch verstärkt wurde.
  - Sri Lanka machte gute Fortschritte bei den Umstrukturierungsbemühungen, was sich positiv auf unsere Übergewichtung der Anleihen aus Sri Lanka auswirkte.
  - Unsere Untergewichtung der Philippinen aufgrund der anspruchsvollen Bewertung leistete einen alloktationsbedingten Beitrag zu den relativen Renditen des Portfolios.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Unsere Untergewichtung des chinesischen Immobiliensektors zu Beginn des Jahres schmälerte die relativen Renditen.
  - Unser Engagement in defensiven Investment-Grade-Titeln war abträglich, als sich am breiteren Markt der Risikoappetit verbesserte.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir behielten die Übergewichtete von Sri Lanka und Macau bei. In Sri Lanka blieben wir in Bezug auf die wirtschaftliche Trendwende bei unserer konstruktiven Einschätzung, während uns in Macau die mittelfristigen Aussichten auf eine Entschuldung des Glücksspielsektors mit attraktiven Spread-Niveaus interessieren.
- Wir begannen das Jahr mit einer konservativen Positionierung, erhöhten jedoch im zweiten und dritten Quartal 2024 schrittweise das Risiko, da das Makro-Umfeld konstruktiv war und sich die Fundamentaldaten asiatischer Kredite verbesserten. Im vierten Quartal nahmen wir angesichts der politischen Unsicherheiten durch die neue US-Regierung einige Gewinne mit.

Anleihen aus den asiatischen Schwellenländern sind in unseren Augen weiterhin eine überzeugende Anlagegelegenheit, die durch die sich verbessernde Kreditqualität am gesamten Markt sowie durch den Rückenwind begrenzter Nettoemissionen und höherer Gesamterrenditen untermauert wird. Mit Blick auf das Jahr 2025 bleiben wir angesichts des schwachen Wachstums in China und der wahrscheinlich auf kurze Sicht zunehmenden geopolitischen/handelsbezogenen Unsicherheiten taktisch vorsichtig. Wir sind allerdings der Meinung, dass asiatische Unternehmen gut positioniert sind, um die kurzfristige Volatilität zu überstehen, und würden versuchen, die sich bietenden Gelegenheiten zu nutzen.



## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 10,35 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 5,75 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen).

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Im Jahr 2024 waren die Inflation und die Geldpolitik der Vereinigten Staaten die wichtigsten Faktoren am Anleihemarkt. Die Rendite 10-jähriger US-Anleihen stieg von 3,9 % auf 4,6 % zum Jahresende mit erheblichen Schwankungen in der Zwischenzeit.
- Auch geopolitische Ereignisse hatten Auswirkungen auf den Markt, insbesondere im April, als die Spannungen im Nahen Osten eskalierten. Im Oktober kam es bedingt durch Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Finanzpolitik inmitten einer möglichen republikanischen Welle zu Marktstress, doch folgte nach der Wahl dann eine Markterholung, die in der Erwartung einer Deregulierung und wachstumsfreundlicher Maßnahmen gründete. Die Märkte strauchelten im Dezember, als die US-Notenbank trotz der Zinssenkungen eine aggressivere Haltung einnahm und während der US-Exzeptionalismus den US-Dollar auf den stärksten Jahresschlusskurs seit 2001 brachte.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Länderallokation, angetrieben durch die Übergewichtung von Märkten mit höheren Renditen, insbesondere von Argentinien, El Salvador, Sri Lanka und der Ukraine.
  - Die Einzeltitelauswahl über auf Euro lautende Anleihen aus Rumänien und Peru.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Nullgewichtung von Ägypten und die Untergewichtung von Ecuador aufgrund der verantwortungsvollen und übergangsspezifischen Richtlinien des Portfolios.
  - Die übergewichtete Allokation von Kolumbien, das sich mit politischen und fiskalischen Herausforderungen konfrontiert sah.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hielt an einer Ausrichtung auf Hochzinstitel gegenüber Krediten mit Investment Grade (IG) fest und strebte eine vollständige Allokation zu nachhaltigen Investitionen an.
- Im Anschluss an eine starke Performance der Anlageklasse konzentrierten sich der jüngste Handel auf die Reduzierung des Risikos. Wir reduzierten die Übergewichtung von Argentinien, Mexiko und Marokko. Darüber hinaus haben wir unsere Positionen in Rumänien aufgrund der Risiken bei der Versorgung und durch den Haushaltsetat vor den Wahlen reduziert und uns aus Usbekistan und Jordanien zurückgezogen.
- Wir haben unser Engagement in Costa Rica, El Salvador und der Elfenbeinküste aufgrund von deren positiven Reformaussichten erhöht. Auch haben wir auch unser Engagement in Unternehmensanleihen in Chile, Hongkong, Indien, Mexiko und der Türkei sowie in grünen Anleihen in Indonesien und der Stadtverwaltung von Istanbul, jeweils im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsrahmen des Portfolios, erhöht.
- Die Allokation von auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 28,2 % beziehungsweise 8,7 %.

Die Anlageklasse der Schultitel aus Schwellenmärkten (EM) sollte von einem stetigen globalen Wachstum, einer Lockerung der Geldpolitik und stärkeren Wachstumsaussichten für Schwellenländer profitieren. Die politischen Kurswechsel der US-Regierung bergen allerdings die Gefahr durch Handelsprotektionismus und schaffen Unsicherheit in Bezug auf die US-Zinsen. Trotz dieser Herausforderungen verbessern sich die Fundamentaldaten für Kredite aus Schwellenländern. Die Rating-Upgrades für Unternehmens- und Staatsanleihen liegen auf dem höchsten Niveau seit zehn Jahren. Während die Bewertungen für als IG- und mit BB bewertete Komponenten teuer erscheinen, bieten Segmente mit B-Rating und niedrigeren Ratings unserer Auffassung nach immer noch Wert. Chancen für eine Verengung der Spreads bestehen bei bestimmten Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Segment.



## Tactical Macro – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,31 %. Der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 5,47 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. (Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Globale Aktien und Anleihen erlebten 2024 ein weiteres starkes Jahr und überraschten viele Anleger, die mit Herausforderungen durch die wirtschaftliche Straffung gerechnet hatten. Die robuste Performance von Risikoanlagen wurde durch die anhaltende Stärke der Industrieländer angetrieben, wobei aber auch nennenswerte Wertbeiträge von wichtigen Schwellenländern hinzukamen.
- Die Zentralbanken begannen im Laufe des Jahres mit der Normalisierung ihrer Politik, doch führten das stabile Wachstum und die anhaltende Inflation zu einem vorsichtigen Ansatz bei den Zinsanpassungen. Dieses Umfeld, gepaart mit Optimismus nach politischen Entwicklungen, war für diverse Sektoren hilfreich, darunter Technologie und Finanzen.
- Investoren navigierten in einem dynamischen Wirtschafts- und Investitionsumfeld, das von einem starken US-Dollar und steigenden Renditen geprägt war. Trotz zunehmender regionaler Unterschiede beim Wirtschaftswachstum blieben die Unternehmensgewinne weitgehend stabil, unterstützt durch die Stärke des Verbraucher- und Arbeitsmarktes. Auch trug der Optimismus in Bezug auf technologische Fortschritte zu einer positiven Marktstimmung bei.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Die größten Beiträge zur Gesamtrendite des Portfolios (ohne Zahlungsmittel) leisteten Short-Positionen in 10-jährigen US-Staatsanleihen, Short-Positionen im USD gegenüber dem JPY und Short-Positionen im EUR gegenüber dem JPY.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Die größten Beeinträchtigungen für die Gesamtrendite des Portfolios kamen von Long-Positionen in defensiven US-Aktien vs. zyklischen Aktienkörben, Short-Positionen im EUR gegenüber dem JPY und Short-Positionen im 3-Monats-SOFR.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im ersten Quartal 2024 steuerte das Portfolio durch die makroökonomische Volatilität und profitierte von Long-Positionen in japanischen Aktien und im Nasdaq, sah sich jedoch bei Devisenpositionen gegenüber dem Euro und dem Yen mit Herausforderungen konfrontiert.
- Im zweiten Quartal 2024 standen geopolitische Spannungen und die Marktstimmung im Mittelpunkt, wobei von Long-Positionen bei US-Staatsanleihen mit zweijähriger Laufzeit gegenüber deutschen Bundesanleihen profitiert wurde. Politische Entwicklungen führten in Hinsicht auf Stagflation zu einem vorsichtigen Ausblick.
- Im dritten Quartal 2024 profitierte das Portfolio von der Marktvolatilität aufgrund von Wirtschaftsdaten und politischen Veränderungen, mit Gewinnen aus Short-Positionen in US-Zyklikern, Long-Positionen in SPX-Put-Optionen, Positionen in Gold und Short-Positionen in USD/JPY.
- Im Zuge einer Neubewertung der Zinssätze im vierten Quartal 2024 wurden die größten Gewinne durch eine Short-Position in 10-jährigen US-Staatsanleihen verbucht. Das Portfolio navigierte außerdem durch die geopolitischen Unsicherheiten unter Einsatz von strategischen Optionspositionen in Bezug auf China, von Aktien und von Devisen, während es Gelegenheiten durch kurzfristige Fehlbewertungen identifizierte.

Zu Beginn des Jahres 2025 muss das Portfolio auf diverse potenzielle Ergebnisse vorbereitet sein. Der jüngste Straffungszyklus weist einzigartige Charakterzüge auf, und trotz der Widerstandsfähigkeit des Marktes zeichnen sich Herausforderungen ab. Der an Wert zulegende US-Dollar und die 10-Jahres-Renditen sowie geopolitische Unsicherheiten deuten auf einen turbulenten Weg hin. Die Dynamik der aktuellen Steuer- und Geldpolitik könnte die Wirtschaftslandschaft fragmentieren, was Vorsicht erfordert. Wir werden uns darauf konzentrieren, Gelegenheiten durch kurzfristige Fehlbewertungen inmitten anhaltender Volatilität zu identifizieren. Unsere Strategie umfasst die Positionierung für potenzielle Renditen am hinteren Ende der Kurve aufgrund von Haushaltsungleichgewichten und der globalen Handelsdynamik. Wir rechnen damit, dass Positionen angesichts möglicher geldpolitischer Kurswechsel und des sich entwickelnden geopolitischen Klimas neu bewertet werden. Wir räumen zwar ein, dass eine potenzielle von Liquidität angetriebene Erholung stattfindet, sind uns aber auch der Möglichkeit von unterschiedlichen Ergebnissen am Markt bewusst, insbesondere zwischen Szenarien einer sanften Landung und Stagflation. Diese Prognose spricht für ein Short-Engagement bei US-Aktien gegenüber japanischen Aktien und für Long-Positionen bei US-Staatsanleihen, falls Angebotsengpässe zu Renditeanstiegen führen. Wir gehen davon aus, dass 2025 von erhöhter Unsicherheit und Volatilität geprägt sein wird, was einen dynamischen Anlageansatz erfordert, um durch das komplexe globale makroökonomische Umfeld zu manövrieren.

## Uncorrelated Strategies – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 16,69 %. Der als Benchmark dienende Index, der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) (der Index), rentierte im selben Zeitraum 5,47 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- 2024 war ein weiteres Jahr mit einer positiven Risikostimmung, obwohl es im August und rund um das Datum der US-Wahlen Phasen der Volatilität gab, sowie Marktbewegungen, die durch die Erwartung von Zinssenkungen, zahlreiche globale Wahlen und den anhaltenden Konflikt im Nahen Osten ausgelöst wurden. Trotz der knappen Führungsposition der Aktienmärkte in den Vereinigten Staaten entwickelten sich die Aktienindizes äußerst stark, da die anhaltende Begeisterung für KI die Aktienwerte nach oben trieb. Die Anleihemärkte bewegten sich innerhalb einer größeren Bandbreite, da die Marktteilnehmer aufgrund der Veröffentlichung von Inflationsdaten und der Erwartungen an die Politik nach der Wiederwahl von Donald Trump unterschiedlich starke Zinssenkungen einpreisten.
- Der MSCI World Index beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 19 %, während der Bloomberg Global Aggregate einen Rückgang von 1,7 % verbuchte. Der US-Dollar (gemessen am DXY-Index) legte in der zweiten Jahreshälfte deutlich zu und schloss mit einem Plus von etwa 5,9 %, da die höheren US-Renditen die Währung stützten.
- In der zweiten Jahreshälfte lag die implizite Aktienvolatilität im Durchschnitt um 24 % höher als in der ersten Jahreshälfte (gemessen am VIX-Index) und die implizite Währungsvolatilität um 15 % höher (unter Verwendung der impliziten 1-Monats-Volatilität des EUR/USD als Näherungswert). Dies ermöglichte zwei starke Quartalsergebnisse und eine deutliche Erholung von einer für das Portfolio schwierigeren Phase.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Short Term Trading (+2,93 %), Global Macro (+2,53 %), Equity Market Neutral (+1,95 %), Insurance-Linked Securities (+1,15 %) und Volatility Relative Value (+0,71 %)
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Trend Following (-1,51 %) and Statistical Arbitrage (-1,11 %)

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Risiko innerhalb der G10/Manteio-Allokation wurde im Januar erneut zurückgefahren, und dem Konto wurden in der ersten Jahreshälfte diversifizierende Strategien hinzugefügt.
- Die kleinere Allokation in Bezug auf Cipher (etwa 4,6 % des Portfoliorisikos) innerhalb von Statistical Arbitrage wurde im Mai aufgrund einer Neuausrichtung des gesamten Geschäftsmodells von Cipher geschlossen.
- Im diskretionären Makro-Segment wurde das Engagement in DG Partners gegen Ende des ersten Quartals aufgestockt, um die bestehende systematische Strategie von DG Partners (BH-DG) im Rahmen des Trendfolge-Segments zu ergänzen. Im Gegenzug wurde das Risiko im Soloda-Konto im März reduziert.

Das Team ist der Ansicht, dass es gute Gründe gibt, anhaltende aktive Marktbewegungen zu erwarten, und nicht eine Rückkehr zu der Monotonie früherer Perioden mit Verengung, insbesondere wenn man die Vielzahl der gegenwärtig so offensichtlichen makroökonomischen und geopolitischen Faktoren berücksichtigt. Angesichts der Schwierigkeiten, Marktumkehrungen und die Performance einer einzelnen Strategie im nächsten Quartal zu prognostizieren, hält das Team weiterhin an einem diversifizierten Portfolio von Handelsstrategien mit einem sehr differenzierten Profil im Vergleich zu traditionellen Risikoanlagen oder einem „60/40“-Portfolio fest.

## US Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 123,72 %. Der als Benchmark dienende S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 24,50 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Aktienmarkt legte im Geschäftsjahr auf breiter Front kräftig zu. Der Markt wurde von Technologie-/Wachstumsaktien angeführt, die teilweise von Aktien im Feld der KI angetrieben wurden. Im Jahresverlauf schnitten Large-Cap-Wachstumsaktien besser ab als Large-Cap-Substanzwerte. Das Wirtschaftswachstum in den Vereinigten Staaten blieb stabil und weckte Hoffnungen auf eine sanfte Landung der Wirtschaft. Die Inflation schwächte sich ab, blieb aber über dem Ziel der US-Notenbank (Fed) von 2 %. Nachdem die Zentralbank die Zinssätze bei ihren letzten drei Sitzungen des Jahres gesenkt hatte, schraubte sie im Dezember ihre Erwartungen auf Zinssenkungen im Jahr 2025 zurück.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Sektorallokation insgesamt, vor allem eine übergewichtete Allokation in Informationstechnologie und eine untergewichtete Allokation im Gesundheitswesen, waren für die größten Zugewinne verantwortlich.
  - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen trug am meisten zur Performance bei.
  - Zu den Einzelwerten mit positiven Performancebeiträgen, gehörten NVIDIA Corp., Amazon.com, Inc., Meta Platforms, Inc. Class A, Broadcom, Inc. and Alphabet, Inc. Class A
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Insgesamt kam es durch die Einzeltitelauswahl zu den größten Wertabzügen, insbesondere durch die Beteiligungen im IT-Sektor und bei Industriewerten.
  - In Bezug auf die Sektorallokation hatten eine Untergewichtung von Finanzwerten und eine geringe Bargeldposition den größten negativen Einfluss auf die Wertentwicklung.
  - Zu den Einzelwerten, die sich negativ auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten, gehörten Dollar Tree, Inc., NIKE, Inc. Class B, Adobe, Inc., Advanced Micro Devices, Inc. and CDW Corp.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir nahmen im Berichtszeitraum etliche geringfügige Anpassungen vor. Gegen Ende des Berichtszeitraums waren unsere größten Übergewichtungen im Vergleich zur Benchmark die Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter. Demgegenüber waren Finanzwerte und das Gesundheitswesen am stärksten untergewichtet.

Die Wirtschaft hat sich als widerstandsfähiger erwiesen als von vielen erwartet. Ein schwächeres Makro-Umfeld sowie politische und geopolitische Volatilität belasten allerdings Teile der Verbraucherbasis. Darüber hinaus deuten die weiteren Anzeichen auf eine Abschwächung des Arbeitsmarktes an, dass sich der Straffungszyklus der Fed auf die Gesamtwirtschaft auswirkt. Zur selben Zeit haben die politischen Unsicherheiten im Zusammenhang mit den Zoll- und Einwanderungsvorschlägen der Trump-Regierung zu Befürchtungen einer erneuten Inflation geführt. Vor diesem Hintergrund rechnet die US-Notenbank nun mit nur zwei Zinssenkungen im Jahr 2025. Bis wir mehr Klarheit über die Entwicklung der Wirtschaft und der Inflation haben und wie sich dies in tatsächlichen Zinssenkungen gegenüber den Erwartungen niederschlägt, rechnen wir mit einer anhaltenden Marktvolatilität. Darüber hinaus sind die globalen geopolitischen Spannungen nach wie vor allgegenwärtig und nehmen zu. Zudem könnte die globale politische Unsicherheit durch die neue Politik der Trump-Regierung eskalieren. Im aktuellen Umfeld dürfte sich unseres Erachtens daher im weiteren Verlauf immer klarer abzeichnen, dass sich die operative Leistung der zugrunde liegenden Unternehmen auseinanderentwickelt.

## US Equity Premium – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 13,15 %. In demselben Zeitraum verzeichnete die zu je 50 % aus dem Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index und dem Cboe S&P 500 PutWrite Index (zusammen der Index) zusammengesetzte Benchmark 13,27 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Präsidentschaftswahl in den Vereinigten Staaten im Jahr 2024 wirkte sich auf die Stimmung der Anleger aus, doch konnte der S&P 500 Index trotz eines Rückgangs um 2,38 % im Dezember das Quartal mit einem Plus von 2,41 % beenden, was auf eine starke „wahlbedingte Erleichterung“ im November zurückzuführen ist. Der durch eine mögliche Deregulierung und Steuersenkungen unter der neuen Regierung ausgelöste Optimismus führte 2024 zu einem Anstieg von 25,02 %.
- Als die US-Notenbank die Zinsen um 1 % senkte, waren die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere aufgrund geopolitischer Ereignisse, Maßnahmen der Zentralbanken und Inflationsdruck volatil. Hochzinsanleihen schnitten besser ab als Investment-Grade-Anleihen, mit einer zwölfmonatigen Rendite von 8,19 % für den Bloomberg Corporate High Yield Bond Index gegenüber 1,25 % für den Bloomberg US Aggregate Bond Index.
- Die Marktvolatilität nahm 2024 zu, insbesondere gegen Jahresende, als der Cboe Volatility Index (VIX) bei einer Volatilitätsprämie von 3,06 im Durchschnitt bei 15,56 lag.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Für 2024 steuerte das S&P 500-Optionssegment beeindruckende 9,63 % zur Wertentwicklung bei, ergänzt durch einen Beitrag von 4,32 % aus dem Sicherheitenportfolio.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die relativen Renditen wurden während des Berichtszeitraums durch keinerlei Beteiligungen beeinträchtigt.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das durchschnittliche rechnerische Optionsengagement des Portfolios entsprach im Berichtszeitraum durchgehend dem strategischen Ziel von 100% S&P 500 Index.

Unserer Ansicht nach bevorzugen die meisten Aktienmanager, insbesondere substanzorientierte Manager, im Allgemeinen Märkte, die auf „Fundamentaldaten“ basieren. Wir glauben, dass die globalen Volkswirtschaften zu den wettbewerbsorientierten, weniger vorhersehbaren Persönlichkeiten der Vergangenheit zurückkehren. Die Unternehmensführungen müssen unter Umständen um Ressourcen konkurrieren, für Kredite zahlen, sich in umstrittenen geopolitischen Fragen zurechtfinden und die Zufriedenheit von Aktionären und Mitarbeitern in der neuen Ära der ESG- und DEI-Investitionen (Diversity, Equity and Inclusion) aufrechterhalten. Unserer Ansicht nach scheint diese Zukunftsperspektive schwieriger zu sein als es noch die relativ einfachen Bedingungen des letzten Jahrzehnts waren. Unser Optimismus in Bezug auf unsere Strategien basiert nicht auf der Erwartung von höheren Optionsprämien für die impliziten Volatilitätsniveaus, sondern darauf, dass der S&P 500 Index wieder in die Welt der öffentlichen Investmentindizes zurückkehrt. Niedrigere oder „normalere“ Renditen am US-Aktienmarkt könnten den Wert risikobereinigter Strategien hervorheben. Anleger betrachten nicht-öffentliche oder -private US-Aktien oft als lediglich Instrumente für die Reduzierung des Risikos. Allerdings sind wir der Meinung, dass strukturell diversifizierte Strategien die Anleger in den nächsten Jahren positiv überraschen könnten, wenn die langfristigen Renditen am Aktienmarkt, insbesondere der S&P 500, zu ihren langfristigen Trends zurückkehren.

## US Large Cap Value – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 10,39 %. Der als Benchmark dienende Russell 1000 Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 13,65 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Aktienmarkt legte im Geschäftsjahr auf breiter Front kräftig zu. Der Markt wurde von Technologie-/Wachstumsaktien angeführt, die teilweise von Aktien im Feld der künstlichen Intelligenz angetrieben wurden. Im Jahresverlauf schnitten Large-Cap-Wachstumswerte deutlich besser ab als Large-Cap-Substanzwerte.
- Das Wirtschaftswachstum in den Vereinigten Staaten blieb stabil und weckte Hoffnungen auf eine sanfte Landung der Wirtschaft.
- Die Inflation schwächte sich ab, blieb aber über dem Ziel der US-Notenbank (Fed) von 2 %. Nachdem die Zentralbank die Zinssätze bei ihren letzten drei Sitzungen des Jahres gesenkt hatte, schraubte sie im Dezember ihre Erwartungen auf Zinssenkungen im Jahr 2025 zurück.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - In Bezug auf die Einzeltitelauswahl leisteten die Beteiligungen in den Sektoren Basiskonsumgüter, Informationstechnologie und Werkstoffe die größten positiven Wertbeiträge.
  - Zu den einzelnen Aktien, die am meisten zur relativen Performance beitrugen, gehörten Übergewichtungen von Walmart, Inc. und Agnico Eagle Mines Limited sowie der Ausschluss von Beteiligungen an Intel Corp.
  - Aus der Perspektive der Sektorpositionierung trug eine Übergewichtung von Versorgern in Verbindung mit einer Untergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und Immobilien am stärksten zur relativen Performance bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Sektorallokation beeinträchtigte insgesamt die relative Performance. Die größten Wertabzüge gingen auf das Konto von Übergewichtungen des Werkstoffsektors und im Gesundheitswesen.
  - Die Einzeltitelauswahl hat in ihrer Gesamtheit die relative Performance ebenfalls geschmälert. Die größten Renditeeinbußen ergaben sich durch Positionen in den Sektoren Gesundheitswesen, Versorgungsunternehmen und Industrie.
  - Zu den einzelnen Aktien, die die relative Performance am stärksten beeinträchtigten, gehörten eine Position in Rio Tinto Plc. sowie die Übergewichtung von Freeport-McMoRan, Inc. und Johnson & Johnson.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Der Sektorpositionierung des Portfolios liegt die Bottom-up-Einzeltitelauswahl zugrunde, und am Ende des Berichtszeitraums bestanden die größten Übergewichtungen gegenüber dem Index in den Versorger und Werkstoffe.
- Die im Portfolio gegenüber dem Index am stärksten untergewichteten Sektoren waren Industrierwerte und Informationstechnologie.

Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir eine ausgewogene Risikobilanz, mit auch weiterhin besseren Wirtschaftsdaten auf der einen Seite und teuren und stark konzentrierten Märkten auf der anderen Seite. Es besteht die Sorge, dass es im kommenden Jahr zu einer höheren Volatilität kommen könnte, da sowohl die Aktien- als auch die Anleihemärkte von Unsicherheit geplagt sind. Wir haben schon jetzt nach den Wahlen eine höhere Volatilität an den Märkten beobachtet. Zu Beginn des Jahres 2025 rechnen wir mit einer stärker datenabhängigen und vorsichtiger operierenden US-Notenbank, und wir erwarten in diesem Berichtszeitraum eine erhöhte Marktvolatilität. Angesichts dieser unsicheren Wirtschaftsbedingungen könnten sich Substanzwerte in naher Zukunft überdurchschnittlich entwickeln. Wir sind der Meinung, dass der Markt zwar weiterhin Risiken birgt, aber auch für diejenigen Marktteilnehmer zahlreiche Gelegenheiten bietet, die bereit sind, in der sich entwickelnden Wirtschaftslandschaft mit einer strategischen, langfristigen Perspektive vorzugehen. Wir sind bereit, diese Gelegenheiten zu nutzen, sobald sie sich bieten. Wir schätzen Ihr Vertrauen und Ihre Partnerschaft mit uns und freuen uns darauf, unsere Partnerschaft mit Ihnen fortzusetzen.

## US Long Short Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 6,47 %. Die als Benchmark dienenden zwei Indizes, der S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) und der HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) verbuchten im selben Zeitraum ein Plus von 24,50 % bzw. 7,83 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Aktienmarkt legte im Geschäftsjahr auf breiter Front kräftig zu. Der Markt wurde von Technologie-/Wachstumsaktien angeführt, die teilweise von Aktien im Feld der KI angetrieben wurden. Im Jahresverlauf schnitten Large-Cap-Wachstumsaktien besser ab als Large-Cap-Substanzwerte. Das Wirtschaftswachstum in den Vereinigten Staaten blieb stabil und weckte Hoffnungen auf eine sanfte Landung der Wirtschaft. Die Inflation schwächte sich ab, blieb aber über dem Ziel der US-Notenbank (Fed) von 2 %. Nachdem die Zentralbank die Zinssätze bei ihren letzten drei Sitzungen des Jahres gesenkt hatte, schraubte sie im Dezember ihre Erwartungen auf Zinssenkungen im Jahr 2025 zurück.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Short-Positionen bei Aktien waren insgesamt vorteilhaft. Insbesondere Long-Positionen in den Sektoren Basiskonsumgüter und Nicht-Basiskonsumgüter trugen zur Performance bei.
  - Long-Positionen bei Aktien in den Sektoren Gesundheitswesen und Energie generierten den größten Mehrwert.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Long-Positionen bei Aktien schmälerten insgesamt die Renditen. Insbesondere die Long-Positionen in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie wirkten sich negativ auf die Performance aus.
  - Short-Positionen bei Aktien im Sektor Informationstechnologie hatten einen negativen Effekt auf die Renditen.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Nettoengagement des Portfolios ging im Berichtszeitraum schrittweise auf eine Netto-Long-Position von etwa 40 % bis 45 % zurück, während das rechnerische Bruttoengagement in den Bereich von rund 125 % bis 130 % fiel.
- Das fundamentale Short-Engagement wurde im Berichtszeitraum reduziert, vor allem durch einen Rückgang von Short-Positionen in den Sektoren Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Basiskonsumgüter.
- Das Short-Engagement auf dem Markt im Zusammenhang mit Absicherungsgeschäften nahm im Berichtszeitraum zu.

Die Wirtschaft verlangsamte sich zwar, war aber widerstandsfähiger als von vielen erwartet. Ein schwächeres Makro-Umfeld sowie politische und geopolitische Volatilität belasten allerdings Teile der Verbraucherbasis. Darüber hinaus deuten die weiteren Anzeichen auf eine Abschwächung des Arbeitsmarktes an, dass sich der Straffungszyklus der Fed auf die Gesamtwirtschaft auswirkt. Zur selben Zeit haben die politischen Unsicherheiten im Zusammenhang mit den Zoll- und Einwanderungsvorschlägen der Trump-Regierung zu Befürchtungen einer erneuten Inflation geführt. Vor diesem Hintergrund rechnet die US-Notenbank nun mit nur zwei Zinssenkungen im Jahr 2025. Bis wir mehr Klarheit über die Entwicklung der Wirtschaft und der Inflation haben und wie sich dies in tatsächlichen Zinssenkungen gegenüber den Erwartungen niederschlägt, rechnen wir mit einer anhaltenden Marktvolatilität. Darüber hinaus sind die globalen geopolitischen Spannungen nach wie vor allgegenwärtig und nehmen zu. Zudem könnte die globale politische Unsicherheit durch die neue Politik der Trump-Regierung eskalieren. Im aktuellen Umfeld dürfte sich unseres Erachtens daher im weiteren Verlauf immer klarer abzeichnen, dass sich die operative Leistung der zugrunde liegenden Unternehmen auseinanderentwickelt.

## US Multi Cap Opportunities – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 20,68 %. Der S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) rentierte im selben Zeitraum 24,50 %. (Die Performance für alle Anteilsklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- US-Aktien erzielten im Jahr 2024 hohe Renditen. Die Stimmung der Anleger in Bezug auf Aktien wurde durch das anhaltende Wachstum der Wirtschafts- und Unternehmensgewinne, die Aussicht auf eine Normalisierung der Zinssätze und den Ausgang der US-Wahlen gestärkt.
- Der Offenmarktausschuss der US-Notenbank senkte die Spanne seines Leitzinses im Laufe des dritten und vierten Quartals um 100 Basispunkte.
- Im November gewann Donald Trump die US-Präsidentenwahl und die Republikanische Partei übernahm die Kontrolle über den Senat und das Repräsentantenhaus. Die neue US-Regierung hat angedeutet, dass sie eine wirtschaftsfreundliche Agenda mit dem Schwerpunkt auf dem Wachstum der US-Wirtschaft verfolgen wird. Politische Veränderungen, wie z. B. die Möglichkeit höherer Handelszölle, können ebenfalls ein Risiko darstellen.
- Während die Renditen am Aktienmarkt insgesamt positiv ausfielen, führte die Outperformance von ausgewählten Large-Cap-Wachstumswerten- und IT-orientierten Namen zu einer erhöhten Marktkonzentration und einer geringen Marktbreite. Im Berichtszeitraum übertraf der S&P 500 Index den S&P 500 Equal Weight Index um etwa 1.200 Basispunkte.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Gesamterrendite:
  - Die positive Aktienauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter, Energie, Finanzen, Gesundheitswesen und Werkstoffe
  - Eine Übergewichtung der Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen, eine Untergewichtung der Sektoren Energie und Gesundheitswesen und eine Nullgewichtung des Immobiliensektors
  - Die Marktbreite verbesserte sich von Ende Juni bis November, wobei die Gesamtleistung des Marktes weniger konzentriert wurde. Dies kam dem Multi-Cap-Ansatz und dem auf Fundamentaldaten ausgerichteten Anlageprozess des Portfolios zugute. Vom 30. Juni bis zum 30. November erzielte das Portfolio ein Plus von 15,07 % und übertraf damit seine Benchmark um 417 Basispunkte.
- Negativbeiträge zur relativen Gesamterrendite:
  - Die Untergewichtung ausgewählter Large-Cap-Wachstumsaktien und des IT-Sektors
  - Eine Übergewichtung des Werkstoffsektors und die Einzeltitelauswahl im Industriesektor wirkten sich ebenfalls negativ aus

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio beendete den Berichtszeitraum mit einer Übergewichtung in den Sektoren Finanzen, Industrie und Werkstoffe sowie einer Untergewichtung im Gesundheitswesen und in der IT sowie ohne ein Engagement in Immobilien.

Wir denken, dass die Aussichten für US-Aktien und unsere Anlagestrategie günstig sind. Die Erwartung ist, dass sowohl die Wirtschaftstätigkeit als auch die Unternehmensgewinne wachsen werden. Dies wird durch eine Kombination aus wachstumsfördernden politischen Initiativen der US-Regierung, gesunden Ausgaben der US-Verbraucher, einem robusten Arbeitsmarkt, technologischer Innovation und einer sich stabilisierenden Inflation unterstützt. Wir glauben, dass eine Verbesserung der Marktbreite (weniger Marktkonzentration) für das diversifizierte Engagement des Portfolios in US-Aktien über Marktkapitalisierungen und Anlagestile hinweg vorteilhaft ist. Darüber hinaus werden das Zinsniveau und der Verlauf der Renditekurve wahrscheinlich vom Inflationsniveau, der zugrunde liegenden Gesundheit der Wirtschaft und der Entwicklung des US-Bundesdefizits beeinflusst werden. Wir denken, dass unsere auf den freien Cashflow ausgerichtete Strategie unseren Kunden in einem von sich verändernden Zinssätzen geprägten Umfeld zugutekommen wird.



## US Real Estate Securities – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 14,06 %. Der als Benchmark dienende FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 3,66 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Aktienmärkte blieben trotz der durch die geopolitischen Spannungen verursachten Volatilität stabil, wobei Mega-Cap-Wachstumsaktien aufgrund des KI-Optimismus eine Outperformance erzielten. Die Gewinne wurden durch Bedenken in Bezug auf Kapitalanforderungen und Probleme in der Lieferkette gedämpft.
- Die anhaltende Inflation könnte die Zinsen auf einem hohen Niveau halten und sich auf das künftige Wirtschaftswachstum auswirken. Die Zinssenkungen der US-Notenbank gegen Ende des Jahres, von denen für 2025 weniger erwartet werden, sind eine Reaktion auf die höheren Wachstums- und Inflationsprognosen. Dieses Umfeld mit der Erwartung auf Wachstum und moderate Inflation ist angesichts des Optimismus der Anleger nach den Wahlen im Allgemeinen günstig für REITs.
- Insgesamt rentierte der S&P 500 Index im Berichtszeitraum 24,50 %. Im Gegensatz dazu erzielte der Index (nach Steuern) eine Rendite von 3,66 %. Immobilienwertpapiere wurden durch die Volatilität der Zinssätze beeinträchtigt.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen.
  - Die Einzeltitelauswahl im Wohnungssektor.
  - Die Untergewichtung von Industrie und Hotellerie/Resorts
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Büroraum
  - Die Einzeltitelauswahl bei Einkaufszentren.
  - Die Untergewichtung von Rechenzentren und eine Übergewichtung von REITS.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Der Sektorpositionierung des Portfolios liegt überwiegend die Bottom-up-Einzeltitelauswahl zugrunde. Am Ende des Berichtszeitraums bestanden die größten Übergewichtungen im Verhältnis zum Index in den Sektoren Fertighäuser und regionale Einkaufszentren. Im Gegensatz dazu waren die im Portfolio gegenüber dem Index am stärksten untergewichteten Sektoren zum einen diversifizierte Unternehmen und zum anderen Industrie.

2024 erwies sich für REITs als ein Jahr der Herausforderungen, zurückzuführen in erster Linie auf die erhöhte Volatilität der Zinssätze. Da jedoch im Vergleich zu den letzten beiden Jahren stabilere Zinssätze und eine Beschleunigung des Gewinnwachstums erwartet wird, sind REITs zu Beginn des Jahres 2025 gut positioniert. Langfristige Themen in Bezug auf das Mietwachstum, u. a. die alternde Bevölkerung (Seniorenwohnungen und Fertighäuser), die Rückverlagerung der Produktion (Industrie), generative KI (Rechenzentren) und die starke Verbrauchernachfrage (Einzelhandel), bleiben strategisch günstig. Darüber hinaus lässt der Angebotsdruck in verschiedenen Sektoren nach, darunter bei Wohnungen im Sunbelt, den US-Bundesstaaten im Süden und Südwesten, bei Lagerflächen und in der Industrie. Eine nur begrenzte Neubautätigkeit und ein möglicherweise besseres externes Wachstum dürfte für REITs mit soliden Bilanzen und guter Liquidität vorteilhaft sein. Wir rechnen damit, dass die Volatilität, bedingt durch ein sich entwickelndes Makro-Umfeld, sich ändernde Zinserwartungen, geopolitische Risiken und die Unsicherheit über die Wirtschafts- und Finanzpolitik der neuen Regierung, anhalten wird. Verbesserte Kreditspreads, die höhere Leitzinsen ausgleichen, haben die Kapitalkosten gesenkt und könnten den Markt für Immobilientransaktionen beleben. Unser Fokus liegt weiterhin auf REITs mit einer geringen Verschuldung, diversen Nachfragetreibern, hervorragenden Fundamentaldaten im Vergleich zu Mitbewerbern und klaren, transparenten Ertragsprofilen. Erfahrenen REITs mit guter Performance und soliden Bilanzen sollte es unseres Erachtens möglich sein, ihre marktführende Position zu festigen.



## US Small Cap – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 18,76 %. Der als Benchmark dienende Russell 2000 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 11,11 %. (Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Trotz Phasen mit Volatilität erholte sich der Aktienmarkt als Ganzes im Laufe des Jahres deutlich. Ein robustes Wirtschaftswachstum, eine rückläufige Inflation, drei Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und der Optimismus über die wachstumsfördernde Agenda des designierten Präsidenten Donald Trump stützten den Markt. Historisch gesehen profitieren Small-Cap-Aktien tendenziell von einer wachsenden Wirtschaft und niedrigeren Zinssätzen. Im Dezember kam es allerdings zu einem Ausverkauf bei Small-Cap-Aktien, als die Fed ihre Erwartungen für Zinssenkungen im Jahr 2025 zurückschraubte. Kleinere Unternehmen nutzen in der Regel eine höhere finanzielle Hebelwirkung, und weniger Zinssenkungen könnten sich auf ihre Kosten für den Schuldendienst auswirken.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Energie und unter Finanzwerten. Im Bereich Energie haben unsere Titel im Bereich Öl, Gas und fossile Brennstoffe den größten Mehrwert generiert. Viele unserer Titel im Finanzsektor verbuchten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung.
  - Eine Übergewichtung von Technologie und eine Untergewichtung der Biotechnologiebranche erwiesen sich als vorteilhaft.
  - Zu den individuellen Aktien, die zum Wertbeiträge leisteten, gehörten Fair Isaac Corp., CSW Industrials, Inc. und Commvault Systems, Inc.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter. In Informationstechnologie hatten unsere Beteiligungen in der Halbleiter- und Halbleiterausstattungsbranche einen negativen Effekt auf die Rendite. Im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter schnitten die Beteiligungen im Bereich Fachhandel unterdurchschnittlich ab.
  - Die Untergewichtung des Portfolios von Finanzwerten und Energie minderte die relative Performance.
  - Zu den Einzeltiteln, die sich negativ entwickelten, gehörten Qualys, Inc., Fox Factory Holding Corp. und Power Integrations, Inc.

### Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Am Ende des Berichtszeitraums fanden sich unsere größten Sektorübergewichtungen bei Industriewerten und im Sektor Informationstechnologie, und die größten Untergewichtungen waren das Gesundheitswesen und Finanzwerte.

Die aktuellen Wirtschaftsdaten und die Kommentare der US-Notenbank deuten an, dass das Tempo und das Ausmaß des aktuellen Zinssenkungszyklus langsamer und nicht so tiefgreifend sein werden, wie die meisten Marktteilnehmer noch vor einigen Monaten erwartet hatten. Die Märkte reagieren daher weiterhin sehr empfindlich auf Kommentare der US-Notenbank und die Wirtschaftsindikatoren, wobei die zunehmende Unsicherheit über zukünftige geldpolitische Maßnahmen Volatilität an die Märkte bringt. Wir sind nach wie vor zuversichtlich, dass unser qualitativ hochwertiges Portfolio aus Unternehmen mit attraktiven Finanzmerkmalen, differenzierten und beständigen Geschäftsmodellen und nachhaltigen Ertragssteigerungen gut aufgestellt ist, um diese unsicheren Zeiten zu überstehen und überdurchschnittliche risikobereinigte Ergebnisse zu liefern. Wir glauben, dass wir uns am Anfang der Reindustrialisierung Amerikas befinden. Darüber hinaus scheint die neue Regierung eine Pro-USA-, Pro-Wachstum und Pro-Wirtschaft-Politik zu verfolgen. Dies könnte zusammen zu einer bedeutenden Wirtschaftstätigkeit in den Vereinigten Staaten führen, die tendenziell kleinen Unternehmen zugutekommt, da diese den Großteil ihrer Einnahmen im Inland generieren.

## US Small Cap Intrinsic Value – Bericht des Investment-Managers

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 17,72 %. Der als Benchmark dienende Russell 2000 Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 7,40 %. (Die Performance für alle Anteilsklassen ist im Anhang II aufgeführt. Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamterrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendeneträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

### Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- 2024 war ein verrücktes, volatiles Jahr, das von abrupten Stimmungsschwankungen und Anlegerpräferenzen für Aktien, Sektoren und Themen geprägt war. Im Laufe des Jahres konzentrierten sich die Anleger, mit unterschiedlichem Überzeugungsgrad, auf Gewinner im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI), die Nutznießer von Zinsbewegungen wie Bauunternehmen und Banken, Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, auf den Inlandsmarkt fokussierte Unternehmen, qualitativ hochwertige Unternehmen und Momentum-Aktien. Sie zeigten wenig Interesse – und gingen in einigen Fällen aggressiv Leerverkäufe ein – an Unternehmen mit Produkten, die bei Fortschritten in der KI als anfällig wahrgenommen wurden. Gleiches galt für Unternehmen mit hoher Verschuldung, Substanzwerte ohne Momentum, Tweeners (Unternehmen ohne überzeugende Faktorattribute) und Unternehmen aus dem Gesundheitswesen.
- Der Blick zurück auf das Jahr zeigt die Dinge, die uns überrascht haben und solche, die keine Überraschung waren.

#### Überraschungen im Jahr 2024

- Die positiven Auswirkungen der Wahl auf unsere relative Performance, insbesondere nach den Ereignissen im Jahr 2016.
- Der Einfluss von DOGE und RFK Jr. auf Unternehmen aus den Bereichen Verteidigung, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter.
- Die nur leichten Auswirkungen der anhaltenden geopolitischen Turbulenzen auf die Rohstoffpreise.
- Das Risiko, als Investor in ein börsennotiertes Unternehmen zu investieren, das von Private-Equity-Investoren kontrolliert wird.

#### Keine Überraschungen im Jahr 2024

- Die Trendwende bzgl. der Nutznießer von Zinsbewegungen im vierten Quartal.
- Die wachsende Erkenntnis, dass die Inflation hartnäckig bleiben würde.
- Feste Arbeitsmärkte und eine widerstandsfähige Wirtschaft.
- Die anhaltende Outperformance von Large-Cap-Wachstumsaktien.

### Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Gesamterrendite:
  - Der Blick auf unsere Aktien mit der besten Wertentwicklung zeigt einen starken positiven Performancebeitrag durch das Thema KI/Rechenzentren.
  - Die Zuordnung nach Sektoren im Verhältnis zum Index spiegelt ebenfalls die positiven Auswirkungen des Themas KI/Rechenzentren wider.
  - Zu den Sektoren mit positiven relativen Renditen gehören Versorgungsunternehmen, für die die Nachfrage nach Strom für Rechenzentren und Informationstechnologie als Motor wirkt.
- Negativbeiträge zur Gesamterrendite:
  - Unsere Aktien mit der schlechtesten Performance illustrieren einige der sich hier abzeichnenden Überraschungen.
  - Die Zuordnung nach Sektoren im Verhältnis zum Index spiegelt die negativen Auswirkungen des Gesundheitswesens in Kombination mit einer Untergewichtung der Nutznießer von Zinsbewegungen (Finanzwesen) wider.

### Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir sind in vielen unterbewerteten Unternehmen investiert, bei denen eine kleine positive Veränderung der Fundamentaldaten zu einer deutlichen Verbesserung des Aktienkurses führen kann. Wir bleiben aber auch, wenn auch in geringerem Umfang, unseren Gewinnern von 2024 treu. Die Kombination aus Aktien, die sich bewährt haben, und vielen, die sich noch bewähren müssen, führte zu einem Abschlag beim inneren Wert von 32 %. Wenn wir auf frühere Zeiträume mit einem ähnlichen Abschlag auf den inneren Wert zurückblicken, zeichnet sich unseres Erachtens die Möglichkeit ab, dass absolute und relative zukünftige Renditen möglich sind.
- Während die langfristigen Renditen attraktiv bleiben, waren die letzten drei Jahre mühselig. Eine Teilerklärung ist „Mean Reversion“, also die Rückkehr zum Mittelwert, im Nachhinein hätten wir aber vielleicht mit mehr Geschick die Sektoren wechseln sollen. Wir vermuten, dass die extreme Geduld, die wir bei Investitionen üben, zusammen mit unseren Sektorausrichtungen den mehr taktischen Handel verhindert. Wir finden aber immer noch überzeugende Ideen, um das Portfolio mit dem Ziel aufzufrischen, das Risiko-Rendite-Profil unserer Strategie zu verbessern. In den letzten drei Jahren haben wir 28 neue Ideen (neun im Jahr 2024) aus einer Vielzahl an Sektoren eingeführt, die in unseren Augen den Grundstein für eine bessere Performance in den kommenden Jahren legen werden.

Was erwartet uns im Jahr 2025? Wir vermuten mehr des Gleichen: Volatilität und Stimmungsschwankungen und viele Überraschungen. Wie könnte es auch anders sein? Wir haben einen sprunghaften und hitzköpfigen Präsidenten, der von dem innovativsten und disruptivsten Unternehmer des letzten Jahrhunderts beraten wird. Hinzu kommt obendrein, dass eine transformative Technologie kurz vor ihrer Entfesselung steht. Wir empfehlen Ihnen, während des gesamten Fluges angeschnallt zu bleiben.

Die schwierigere Frage ist, ob Small Caps wieder an ihre alte Performance anknüpfen können. Unsere beste Prognose ist, dass attraktive zukünftige Renditen von Small Caps wahrscheinlich sind, eine Outperformance aber schwieriger zu vorhersagen ist. In einer früheren Mitteilung haben wir dargelegt, warum es ohne eine Rezession und Zinsrückgänge schwer vorstellbar ist, dass kleine Unternehmen ihren großen Pendants gegenüber Outperformance verzeichnen, wir sind aber schon lange genug im Geschäft, um zu wissen, dass die Vergangenheit nicht unbedingt ein Indikator für die Zukunft ist. Wie immer sind wir Ihnen für Ihr Vertrauen in unsere Strategie dankbar und werden uns bemühen, attraktive absolute und relative Renditen zu erzielen.

## Absolute Return Multi Strategy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 0,00 % (31. Dezember 2023: 100,00 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
1.356	Clementia Pharmaceuticals Inc <sup>†</sup>	0	0,00
1.250	Tobira Therapeutics Inc <sup>†</sup>	0	0,00
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
<sup>†</sup> Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	0	0,00
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 73,63 % (31. Dezember 2023: 71,46 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
200.000	AIA Group Ltd**	2,70 %	31.12.2149	192.936	0,68
200.000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16.09.2040	149.286	0,52
200.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	198.945	0,70
200.000	Alibaba Group Holding Ltd**	2,13 %	09.02.2031	168.611	0,59
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40 %	06.12.2057	158.517	0,56
400.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	383.098	1,34
400.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	362.832	1,27
200.000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	31.12.2149	198.470	0,70
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	195.341	0,68
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	191.239	0,67
375.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	375.184	1,31
200.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	183.807	0,64
200.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	197.273	0,69
300.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	287.540	1,01
300.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,95 %	05.07.2034	309.834	1,09
200.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,80 %	22.07.2026	190.750	0,67
400.000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04.03.2026	387.155	1,36
200.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	192.346	0,67
400.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	400.121	1,40
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,75 %	28.05.2029	201.944	0,71
400.000	China Construction Bank Corp*	2,45 %	24.06.2030	394.881	1,38
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	191.191	0,67
200.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	5,49 %	01.03.2026	201.421	0,71
200.000	CK Hutchison International 21 Ltd*	2,50 %	15.04.2031	171.736	0,60
390.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88 %	21.04.2033	379.929	1,33
500.000	Dua Capital Ltd*	2,78 %	11.05.2031	434.424	1,52
200.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10 %	31.12.2149	190.850	0,67
200.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd**	3,38 %	12.05.2026	194.920	0,68
400.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	384.657	1,35
250.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	266.977	0,94
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	199.625	0,70
200.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	195.406	0,68
200.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	180.480	0,63
200.000	GLP Pte Ltd**	3,88 %	04.06.2025	193.052	0,68
334.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	314.836	1,10
400.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	375.210	1,31
200.000	Hyundai Capital America**	5,60 %	30.03.2028	202.542	0,71
200.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	203.009	0,71
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	177.291	0,62

## Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 73,63 % (31. Dezember 2023: 71,46 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
400.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd**	4,88 %	21.09.2025	399.419	1,40
313.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	316.885	1,11
200.000	JD.com Inc**	3,38 %	14.01.2030	184.873	0,65
221.250	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	199.794	0,70
300.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	287.293	1,01
200.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	170.442	0,60
273.000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27.01.2028	276.956	0,97
200.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	150.422	0,53
300.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	300.073	1,05
300.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	265.664	0,93
200.000	Metropolitan Bank & Trust Co*	5,50 %	06.03.2034	199.263	0,70
200.000	Nanshan Life Pte Ltd**	5,45 %	11.09.2034	193.997	0,68
300.000	NWD Finance BVI Ltd*	5,25 %	31.12.2149	132.334	0,46
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10.09.2030	195.365	0,68
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	198.094	0,69
800.000	Pertamina Persero PT*	6,50 %	27.05.2041	835.023	2,93
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,35 %	16.05.2031	265.927	0,93
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	364.389	1,28
250.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	172.822	0,61
200.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	185.933	0,65
200.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17.11.2031	176.875	0,62
300.000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24.03.2026	295.483	1,04
200.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	185.500	0,65
200.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	3,34 %	05.02.2030	199.646	0,70
200.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	201.910	0,71
200.000	Singapore Telecommunications Ltd**	7,38 %	01.12.2031	226.876	0,80
300.000	SK Hynix Inc**	5,50 %	16.01.2029	301.572	1,06
200.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	206.362	0,72
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd*	5,38 %	24.07.2029	198.916	0,70
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	358.500	1,26
200.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	203.396	0,71
200.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	207.749	0,73
600.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	616.470	2,16
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	185.924	0,65
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	2,75 %	13.05.2030	177.725	0,62
200.000	Sunac China Holdings Ltd**	7,25 %	30.09.2030	23.014	0,08
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	132.894	0,47
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	126.944	0,44
500.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	426.415	1,49

## Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 73,63 % (31. Dezember 2023: 71,46 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
400.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	387.882	1,36
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	207.128	0,73
400.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	405.637	1,42
200.000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20.05.2026	189.515	0,66
300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98 %	30.01.2028	297.444	1,04
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>21.012.411</b>	<b>73,63</b>
<b>Staatsanleihen 17,85 % (31. Dezember 2023: 18,81 %)</b>					
<b>Euro</b>					
400.000	Indonesia Government International Bond	1,10 %	12.03.2033	339.936	1,19
508.000	Indonesia Government International Bond	1,40 %	30.10.2031	456.431	1,60
200.000	Philippine Government International Bond	1,20 %	28.04.2033	172.474	0,61
<b>Euro insgesamt</b>				<b>968.841</b>	<b>3,40</b>
<b>US-Dollar</b>					
200.000	Airport Authority	2,40 %	31.12.2149	184.697	0,65
200.000	City of Ulaanbaatar Mongolia	7,75 %	21.08.2027	204.279	0,72
400.000	Development Bank of Mongolia LLC	11,00 %	07.03.2026	416.500	1,46
200.000	Export-Import Bank of India	2,25 %	13.01.2031	168.823	0,59
200.000	Export-Import Bank of Korea	4,50 %	15.09.2032	192.976	0,68
200.000	Export-Import Bank of Korea	5,00 %	11.01.2028	201.245	0,71
95.000	Indonesia Government International Bond	7,75 %	17.01.2038	114.878	0,40
500.000	Indonesia Government International Bond	8,50 %	12.10.2035	623.004	2,18
200.000	Korea Development Bank	4,38 %	15.02.2028	197.808	0,69
200.000	Korea Development Bank	4,38 %	15.02.2033	190.824	0,67
400.000	Korea Gas Corp	5,00 %	08.07.2029	400.753	1,40
400.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	5,38 %	11.05.2028	403.296	1,41
200.000	Pakistan Government International Bond	6,00 %	08.04.2026	188.427	0,66
97.374	Sri Lanka Government International Bond	3,10 %	15.01.2030	80.820	0,28
190.998	Sri Lanka Government International Bond	3,35 %	15.03.2033	145.407	0,51
128.968	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.06.2035	93.502	0,33
89.506	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.05.2036	68.248	0,24
179.088	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.02.2038	137.235	0,48
119.235	Sri Lanka Government International Bond	4,00 %	15.04.2028	111.938	0,39
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>4.124.660</b>	<b>14,45</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt *</b>				<b>5.093.501</b>	<b>17,85</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>26.105.912</b>	<b>91,48</b>

## Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,35 % (31. Dezember 2023: 0,20 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
488.228 THB	14.334 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	57	0,00
5.288.702 THB	153.448 US\$	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.723	0,00
351.007 US\$	2.555.853 CNY	02.04.2025	BNP Paribas	1	2.070	0,01
660.555 US\$	4.707.773 CNY	02.01.2025	Citibank NA	1	15.588	0,05
295.244 US\$	2.116.919 CNY	13.02.2025	Citibank NA	1	6.722	0,02
87.005 US\$	2.889.269 THB	09.01.2025	Goldman Sachs International	1	2.234	0,01
147.775 US\$	2.296.568.818 IDR	06.01.2025	Goldman Sachs International	1	5.341	0,02
148.541 US\$	4.711.724 TWD	22.01.2025	Goldman Sachs International	1	5.231	0,02
647.561 US\$	4.621.964 CNY	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	11.326	0,04
246.097 US\$	8.025.219 THB	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	10.719	0,04
216.005 US\$	3.399.481.233 IDR	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	5.167	0,02
498.894 US\$	16.645.890 THB	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	10.501	0,04
148.193 US\$	657.561 MYR	06.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	740	0,00
146.634 US\$	4.993.322 THB	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	36	0,00
9.858 US\$	43.942 MYR	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	0	0,00
279.795 US\$	2.011.421 CNY	02.01.2025	Standard Chartered Bank	2	4.230	0,01
1.030.635 US\$	976.556 €	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	16.063	0,06
97.754 US\$	139.271.100 KRW	19.03.2025	UBS AG	1	3.256	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>101.004</b>	<b>0,35</b>

### Futures-Kontrakte 0,12 % (31. Dezember 2023: 0,40 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(6)	Euro-Bund Future March 2025	12.923	0,05
(20)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	19.891	0,07
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>32.814</b>	<b>0,12</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
CNY 2.225.639	11.12.2029	LCH Clearent Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,48 %	7D CNRR	171	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>171</b>	<b>0,00</b>

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>26.239.901</b>	<b>91,95</b>

## Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2023: (0,21 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
93.585 CNY	12.917 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(148)	(0,00)
4.707.773 CNY	654.867 US\$	02.01.2025	Citibank NA	1	(9.900)	(0,04)
2.031.861 CNY	288.056 US\$	06.01.2025	Goldman Sachs International	1	(8.361)	(0,03)
680.777 CNY	97.824 US\$	06.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(4.112)	(0,02)
2.011.421 CNY	287.651 US\$	02.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(12.085)	(0,04)
5.799.802.426 IDR	379.794 US\$	06.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(20.088)	(0,07)
21.948.734 ¥	147.338 US\$	06.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(6.671)	(0,02)
4.917.893 THB	146.092 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(1.134)	(0,00)
7.990.134 THB	250.004 US\$	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	(15.655)	(0,06)
163.077 THB	4.916 US\$	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(133)	(0,00)
360.236 THB	11.117 US\$	02.01.2025	UBS AG	2	(551)	(0,00)
3.870.735 THB	114.164 US\$	09.01.2025	UBS AG	1	(597)	(0,00)
4.757.994 TWD	147.110 US\$	22.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.392)	(0,01)
14.288 US\$	488.228 THB	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(32)	(0,00)
146.985 US\$	656.288 MYR	26.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(137)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(81.996)</b>	<b>(0,29)</b>

### Futures-Kontrakte (0,24 %) (31. Dezember 2023: (0,20 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
9	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(1.603)	(0,01)
7	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(5.211)	(0,02)
13	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(61.106)	(0,21)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>(67.920)</b>	<b>(0,24)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(149.916)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>26.089.985</b>	<b>91,42</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2.446.676</b>	<b>8,58</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>28.536.661</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	16.998.467	59,14
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	9.107.445	31,69
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(35.106)	(0,12)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	19.179	0,07
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>26.089.985</b>	<b>90,78</b>



## China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert CNY	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 100,14 % (31. Dezember 2023: 94,84 %)</b>			
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
36.500	Air China Ltd Class A	288.715	1,97
52.600	Bank of Changsha Co Ltd Class A	467.614	3,19
32.500	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	474.825	3,24
50.200	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	492.964	3,36
28.300	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	301.395	2,06
2.600	Betta Pharmaceuticals Co Ltd Class A	140.218	0,96
25.600	Bluestar Adisseo Co Class A	321.280	2,19
1.500	BYD Co Ltd Class A	423.990	2,89
9.300	Chacha Food Co Ltd Class A	270.165	1,84
36.200	China Construction Bank Corp Class A	318.198	2,17
8.900	China Merchants Bank Co Ltd Class A	349.770	2,39
53.000	CMOC Group Ltd Class A	352.450	2,40
1.900	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	505.400	3,45
1.560	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A	387.691	2,64
6.300	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd Class A	289.170	1,97
3.900	Goneo Group Co Ltd Class A	273.936	1,87
18.500	Haier Smart Home Co Ltd Class A	526.695	3,59
6.100	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Class A	158.356	1,08
13.500	Hisense Visual Technology Co Ltd Class A	269.190	1,84
600	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd Class A	172.500	1,18
1.400	Imeik Technology Development Co Ltd Class A	255.500	1,74
22.800	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co Ltd Class A	127.452	0,87
6.000	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	256.200	1,75
6.200	Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd Class A	517.886	3,53
185	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	281.940	1,92
14.300	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	582.868	3,97
6.300	Midea Group Co Ltd Class A	473.886	3,23
4.808	Montage Technology Co Ltd Class A	326.463	2,23
6.200	Ningbo Tuopu Group Co Ltd Class A	303.800	2,07
16.600	SAIC Motor Corp Ltd Class A	344.616	2,35
6.900	SF Holding Co Ltd Class A	278.070	1,90
23.100	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	393.624	2,68
1.122	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	286.110	1,95
5.240	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	386.870	2,64
8.600	Three Squirrels Inc Class A	317.082	2,16
3.500	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	416.220	2,84
28.900	Yunnan Aluminium Co Ltd Class A	391.017	2,67
13.200	Yunnan Yuntianhua Co Ltd Class A	294.360	2,01

## China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert CNY	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 100,14 % (31. Dezember 2023: 94,84 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)</b>			
12.100	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	284.471	1,94
3.300	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	407.583	2,78
8.200	ZTE Corp Class A	331.280	2,26
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>		<b>14.041.820</b>	<b>95,77</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
12.000	Geely Automobile Holdings Ltd	168.077	1,15
1.200	Tencent Holdings Ltd	472.928	3,22
<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>		<b>641.005</b>	<b>4,37</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>14.682.825</b>	<b>100,14</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>14.682.825</b>	<b>100,14</b>
		<b>Zeitwert CNY</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>14.682.825</b>	<b>100,14</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>14.682.825</b>	<b>100,14</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>(20.124)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>14.662.701</b>	<b>100,00</b>
		<b>CNY</b>	<b>% des Gesamtver- mögens</b>
<b>Portfolioanalyse</b>			
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		14.682.825	98,16
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>14.682.825</b>	<b>98,16</b>

## China Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert CNY	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 55,20 % (31. Dezember 2023: 63,24 %)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd**	3,10 %	06.05.2030	10.050.410	7,99
500.000	Bank of Chengdu Co Ltd*	0,70 %	03.03.2028	700.775	0,56
400.000	Bank of Hangzhou Co Ltd*	1,20 %	29.03.2027	516.360	0,41
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,80 %	27.10.2026	10.202.640	8,12
200.000	China CITIC Bank Corp Ltd*	4,00 %	04.03.2025	250.076	0,20
250.000	China Southern Airlines Co Ltd*	1,50 %	15.10.2026	313.850	0,25
5.000.000	Guotai Junan Securities Co Ltd**	3,16 %	15.02.2026	5.083.570	4,04
350.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd*	0,80 %	05.01.2028	371.350	0,29
300.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd*	1,80 %	03.11.2026	355.440	0,28
10.000.000	State Grid Corp of China**	2,11 %	28.08.2027	10.110.350	8,04
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>				<b>37.954.821</b>	<b>30,18</b>
<b>US-Dollar</b>					
250.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	1.759.147	1,40
250.000	Central Plaza Development Ltd*	4,65 %	19.01.2026	1.795.731	1,43
200.000	CFAMC II Co Ltd*	5,50 %	16.01.2025	1.473.219	1,17
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	1.468.744	1,17
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	1.403.631	1,11
200.000	FEC Finance Ltd**	12,76 %	31.12.2149	1.463.675	1,16
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	1.411.979	1,12
200.000	GLP Pte Ltd**	3,88 %	04.06.2025	1.417.290	1,13
500.000	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd**	1,51 %	17.09.2025	3.578.197	2,84
300.000	Meituan**	0,00 %	27.04.2028	2.093.828	1,67
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25 %	26.04.2026	2.171.831	1,73
200.000	NWD Finance BVI Ltd**	6,15 %	31.12.2149	890.964	0,71
500.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	3.602.387	2,86
500.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	1,50 %	13.07.2025	3.604.844	2,87
200.000	Studio City Finance Ltd**	6,00 %	15.07.2025	1.467.908	1,17
250.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd*	5,95 %	17.07.2026	1.857.456	1,48
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>31.460.831</b>	<b>25,02</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>69.415.652</b>	<b>55,20</b>
<b>Staatsanleihen 37,69 % (31. Dezember 2023: 20,89 %)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
10.000.000	Agricultural Development Bank of China	2,50 %	24.08.2027	10.286.630	8,18
5.000.000	China Development Bank	2,34 %	05.01.2027	5.097.098	4,06
5.000.000	China Government Bond	1,91 %	15.07.2029	5.113.330	4,07

## China Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert CNY	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 37,69 % (31. Dezember 2023: 20,89 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)</b>					
1.000.000	China Government Bond	1,99 %	15.03.2026	1.011.373	0,80
1.000.000	China Government Bond	2,00 %	15.06.2025	1.004.662	0,80
10.000.000	China Government Bond	2,05 %	15.04.2029	10.275.200	8,17
3.000.000	China Government Bond	2,67 %	25.05.2033	3.227.055	2,57
1.000.000	China Government Bond	3,00 %	15.10.2053	1.229.200	0,98
10.000.000	Export-Import Bank of China	2,01 %	12.04.2027	10.138.625	8,06
<b>Staatsanleihen insgesamt **</b>				<b>47.383.173</b>	<b>37,69</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>116.798.825</b>	<b>92,89</b>

### Devisenterminkontrakte 1,31 % (31. Dezember 2023: 0,42 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn CNY	% des Nettover- mögens
816.458 US\$	5.957.697 CNY	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	138.909	0,11
2.948.304 US\$	21.282.122 CNY	17.01.2025	Standard Chartered Bank	2	363.320	0,29
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.821 CNY	365 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	43	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
7 CNY	1 £	13.03.2025	JPMorgan Chase Bank	2	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
12.107.765 US\$	87.627.278 CNY	13.03.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.128.915	0,90
178.586 US\$	1.291.289 CNY	13.03.2025	UBS AG	1	17.839	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten **</b>					<b>1.649.026</b>	<b>1,31</b>

### Futures-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,13 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn CNY	% des Netto- vermögens
6	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	14.109	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>14.109</b>	<b>0,01</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)*	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn CNY	% des Netto- vermögens
CNY 1.300.000	11.12.2029	JPMorgan Chase Bank	(Zahlung)	1,48 %	7D CNRR	5.674	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten **</b>						<b>5.674</b>	<b>0,01</b>

\*Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

## China Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert CNY	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>118.467.634</b>	<b>94,22</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,19 %) (31. Dezember 2023: (0,51 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust CNY	% des Nettover- mögens
21.054.449 CNY	2.948.304 US\$	17.01.2025	Citibank NA	1	(590.993)	(0,47)
7.833.044 CNY	1.113.262 US\$	22.04.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(311.921)	(0,25)
15.555.571 CNY	2.194.059 US\$	14.11.2025	Standard Chartered Bank	1	(286.811)	(0,23)
5.364.387 CNY	754.245 US\$	20.11.2025	Standard Chartered Bank	1	(79.618)	(0,06)
5.827.472 CNY	829.340 US\$	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(233.486)	(0,18)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.502.829)</b>	<b>(1,19)</b>

	Zeitwert CNY	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.502.829)</b>	<b>(1,19)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>116.964.805</b>	<b>93,03</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>8.769.059</b>	<b>6,97</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>125.733.864</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	CNY	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	16.573.710	12,98
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	100.225.115	78,50
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	14.109	0,01
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	151.871	0,12
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>116.964.805</b>	<b>91,61</b>

## China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 97,60 % (31. Dezember 2023: 96,46 %)</b>			
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
638.500	Beijing New Building Materials Plc Class A	2.636.101	1,91
160.003	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	2.909.106	2,11
508.400	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	2.666.823	1,94
180.040	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	6.523.277	4,73
1.650.053	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	9.161.092	6,65
550.031	Midea Group Co Ltd Class A	5.635.542	4,09
900.000	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	2.717.837	1,97
3.308.816	Satellite Chemical Co Ltd Class A	8.468.658	6,14
230.024	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	986.332	0,72
130.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.287.339	0,93
75.071	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	1.075.218	0,78
350.059	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	3.402.126	2,47
600.022	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	2.502.578	1,82
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>		<b>49.972.029</b>	<b>36,26</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
1.125.000	Akeso Inc	8.790.929	6,38
650.000	Alibaba Group Holding Ltd	6.894.998	5,00
6.376.000	CGN Power Co Ltd - H Shares	2.339.305	1,70
8.200.000	China Construction Bank Corp - H Shares	6.840.415	4,96
1.050.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	5.406.832	3,92
1.495.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	4.849.928	3,52
825.228	China Resources Beer Holdings Co Ltd	2.682.433	1,95
549.000	Cowell e Holdings Inc	2.000.103	1,45
650.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	2.301.122	1,67
325.000	Meituan Class B	6.346.913	4,61
765.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	6.105.858	4,43
240.000	Tencent Holdings Ltd	12.883.708	9,35
350.000	Xiaomi Corp Class B	1.554.464	1,13
700.000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	2.955.735	2,14
5.500.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	4.035.814	2,93
<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>		<b>75.988.557</b>	<b>55,14</b>
<b>US-Dollar</b>			
25.213	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.618.170	1,17
35.500	Trip.com Group Ltd ADR	2.437.430	1,77
230.000	ZTO Express Cayman Inc ADR	4.496.500	3,26
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>8.552.100</b>	<b>6,20</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>134.512.686</b>	<b>97,60</b>

## China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Participatory Notes 0,19 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>				
<b>US-Dollar</b>				
61.500	Beijing New Building Materials Plc	10.11.2025	255.378	0,19
<b>Participatory Notes insgesamt **</b>			<b>255.378</b>	<b>0,19</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>			<b>134.768.064</b>	<b>97,79</b>

Devisenterminkontrakte 0,50 % (31. Dezember 2023: 0,31 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
27.401 US\$	23.972 CHF	16.01.2025	UBS AG	8	908	0,00
206.965 US\$	180.880 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	12	7.075	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
25 €	26 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
192.593 US\$	178.421 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	7.740	0,01
7.173.437 US\$	6.518.006 €	16.01.2025	UBS AG	9	420.453	0,30
145.113 US\$	135.120 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	14	5.121	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
64.810 US\$	86.532 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	1.343	0,00
59.104 US\$	78.493 SGD	16.01.2025	UBS AG	5	1.534	0,00
5.048.876 US\$	6.554.207 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	18	241.731	0,18
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten **</b>					<b>685.905</b>	<b>0,50</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>135.453.969</b>	<b>98,29</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,63 %) (31. Dezember 2023: (0,24 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
467 CHF	531 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(15)	(0,00)
26.530 CHF	30.898 US\$	16.01.2025	UBS AG	10	(1.581)	(0,00)
223.561 CHF	263.670 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	(16.613)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
126.138 €	139.640 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(8.954)	(0,01)
8.410.205 €	9.266.789 US\$	16.01.2025	UBS AG	10	(553.393)	(0,40)
207.100 €	221.419 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	10	(6.853)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
16.346 SGD	12.291 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(302)	(0,00)

## China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (0,63 %) (31. Dezember 2023: (0,24 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)</i>						
88.024 SGD	66.885 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(2.325)	(0,00)
7.488.213 SGD	5.769.125 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	12	(276.940)	(0,20)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(866.976)</b>	<b>(0,63)</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(866.976)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>134.586.993</b>	<b>97,66</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>3.227.755</b>	<b>2,34</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>137.814.748</b>	<b>100,00</b>
					<b>US\$</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
<b>Portfolioanalyse</b>						
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind					134.512.686	95,93
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden					255.378	0,18
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					(181.071)	(0,13)
<b>Anlagen insgesamt</b>					<b>134.586.993</b>	<b>95,98</b>



## Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 95,71 % (31. Dezember 2023: 96,88 %)</b>			
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
2.300	Contemporary Ampere Technology Co Ltd Class A	83.334	2,70
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>		<b>83.334</b>	<b>2,70</b>
<b>Euro</b>			
1.557	DSM-Firmenich AG	157.551	5,11
954	Heidelberg Materials AG	117.853	3,83
5.636	Iberdrola SA	77.620	2,52
2.454	Infineon Technologies AG	79.791	2,59
<b>Euro insgesamt</b>		<b>432.815</b>	<b>14,05</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
3.500	BYD Co Ltd - H Shares	120.122	3,90
<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>		<b>120.122</b>	<b>3,90</b>
<b>Indische Rupie</b>			
174	Dixon Technologies India Ltd	36.449	1,18
618	InterGlobe Aviation Ltd	32.867	1,07
465	Kaynes Technology India Ltd	40.246	1,30
<b>Indische Rupie insgesamt</b>		<b>109.562</b>	<b>3,55</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
7.000	Hitachi Ltd	171.632	5,57
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>171.632</b>	<b>5,57</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
3.000	Silergy Corp	36.923	1,20
2.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	65.580	2,13
<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>		<b>102.503</b>	<b>3,33</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
629	Hanmi Semiconductor Co Ltd	34.480	1,12
184	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	35.635	1,16
1.446	Kia Corp	97.850	3,17
113	L&F Co Ltd	6.109	0,20
3.355	Samsung Heavy Industries Co Ltd	25.597	0,83
149	Samsung SDI Co Ltd	24.628	0,80
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>		<b>224.299</b>	<b>7,28</b>

## Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 95,71 % (31. Dezember 2023: 96,88 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweizer Franken</b>			
1.019	ABB Ltd	55.103	1,79
<b>Schweizer Franken insgesamt</b>		<b>55.103</b>	<b>1,79</b>
<b>US-Dollar</b>			
220	Albemarle Corp	18.938	0,62
178	Applied Materials Inc	28.948	0,94
981	Bentley Systems Inc Class B	45.813	1,49
89	Builders FirstSource Inc	12.721	0,41
107	Cadence Design Systems Inc	32.149	1,04
97	DR Horton Inc	13.562	0,44
592	First Solar Inc	104.334	3,39
375	FTAI Aviation Ltd	54.015	1,75
191	GE Vernova Inc	62.826	2,04
5.198	GFL Environmental Inc	231.519	7,51
492	Howmet Aerospace Inc	53.810	1,75
2.409	NEXTracker Inc Class A	88.001	2,86
2.621	nVent Electric Plc	178.647	5,80
138	NXP Semiconductors NV	28.683	0,93
1.330	ON Semiconductor Corp	83.856	2,72
152	Onto Innovation Inc	25.334	0,82
245	PTC Inc	45.048	1,46
577	Quanta Services Inc	182.361	5,92
1.807	Sunrun Inc	16.715	0,54
58	Synopsys Inc	28.151	0,91
377	Trane Technologies Plc	139.245	4,52
654	Xylem Inc	75.877	2,46
257	Zebra Technologies Corp Class A	99.259	3,22
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>1.649.812</b>	<b>53,54</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>2.949.182</b>	<b>95,71</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>2.949.182</b>	<b>95,71</b>
		<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>2.949.182</b>	<b>95,71</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>2.949.182</b>	<b>95,71</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>132.294</b>	<b>4,29</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>3.081.476</b>	<b>100,00</b>

## Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.949.182	94,85
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>2.949.182</b>	<b>94,85</b>

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Schatzwechsel 7,47 % (31. Dezember 2023: 2,69 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
80.225.000	United States Treasury Bill	0,00 %	21.01.2025	80.045.443	7,47
<b>Schatzwechsel insgesamt **</b>				<b>80.045.443</b>	<b>7,47</b>
<b>Forderungenbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %)</b>					
<b>Euro</b>					
1.750.000	Adagio X Eur CLO DAC Series X-X Class ER	11,58 %	20.10.2037	1.844.291	0,17
6.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class E	8,46 %	18.01.2039	6.216.106	0,58
3.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class F	10,88 %	18.01.2039	3.059.902	0,29
1.896.000	Aqueduct European CLO 3-2019 DAC Series 2019-3X Class ER	8,95 %	15.08.2034	2.030.329	0,19
1.700.000	Aqueduct European CLO 6-2021 DAC Series 2021-6X Class E	9,14 %	15.12.2034	1.821.735	0,17
3.500.000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class ER	8,85 %	15.08.2037	3.726.677	0,35
3.000.000	Aqueduct European CLO 8 DAC Series 2024-8X Class E	9,38 %	15.07.2037	3.151.899	0,29
9.500.000	Arbour CLO XIII DAC Series 13X Class E	9,56 %	15.08.2038	10.077.605	0,94
1.470.000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F	10,25 %	15.10.2031	1.550.475	0,14
1.050.000	Armada Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	9,19 %	24.10.2033	1.108.082	0,10
2.500.000	Armada Euro CLO II DAC Series 2X Class ER	9,12 %	15.02.2037	2.642.536	0,25
1.500.000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E	9,04 %	28.07.2034	1.580.169	0,15
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class D	6,54 %	15.07.2037	3.139.898	0,29
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class E	9,43 %	15.07.2037	3.148.521	0,29
2.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class F	11,18 %	15.07.2037	2.077.817	0,19
3.000.000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E	8,08 %	16.04.2030	3.124.394	0,29
1.200.000	Aurium CLO VI DAC Series 6X Class ER	9,04 %	22.05.2034	1.268.279	0,12
1.767.000	Aurium CLO VII DAC Series 7X Class E	8,88 %	15.05.2034	1.853.031	0,17
2.000.000	Aurium CLO X DAC Series 10X Class DR	5,90 %	17.04.2037	2.103.010	0,20
2.400.000	Aurium CLO X DAC Series 10X Class ER	9,00 %	17.04.2037	2.533.990	0,24
2.250.000	Aurium CLO XII DAC Series 12X Class E	9,27 %	17.10.2037	2.379.508	0,22
3.000.000	Aurium CLO XII DAC Series 12X Class F	11,52 %	17.10.2037	3.064.331	0,29
5.782.000	Avoca Capital CLO X Ltd Series 10X Class ERR	8,88 %	15.04.2035	6.132.620	0,57
4.000.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class ERR	8,99 %	15.10.2038	4.204.860	0,39
2.000.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class FRR	11,09 %	15.10.2038	2.082.934	0,19
2.500.000	Avoca CLO XII DAC Series 12X Class ERR	9,01 %	15.04.2034	2.638.202	0,25
1.500.000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR	9,01 %	15.04.2034	1.583.396	0,15
2.500.000	Avoca CLO XVI DAC Series 16X Class FRR	11,26 %	15.10.2037	2.549.919	0,24
3.232.000	Avoca CLO XVII DAC Series 17X Class ER	9,56 %	15.10.2032	3.423.660	0,32
1.500.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class DR	5,71 %	15.01.2038	1.554.027	0,14
5.000.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class ER	8,41 %	15.01.2038	5.180.089	0,48
2.500.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class FR	1,09 %	15.01.2038	2.549.919	0,24
1.000.000	Avoca CLO XXIII DAC Series 23X Class D	5,84 %	15.04.2034	1.046.097	0,10
4.500.000	Avoca CLO XXIII DAC Series 23X Class E	8,55 %	15.04.2034	4.765.714	0,44

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.400.000	Avoca CLO XXIV DAC Series 24X Class ER	8,56 %	15.07.2034	1.491.565	0,14
1.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class F	10,88 %	15.04.2037	1.030.704	0,10
3.000.000	Avoca CLO XXV DAC Series 25X Class F	11,49 %	15.10.2034	3.149.106	0,29
2.000.000	Avoca CLO XXVI DAC Series 26X Class E	9,30 %	15.04.2035	2.127.802	0,20
2.400.000	Avoca CLO XXVI DAC Series 26X Class F	11,91 %	15.04.2035	2.539.791	0,24
4.500.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class E	9,38 %	15.07.2037	4.713.944	0,44
2.500.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class F	10,99 %	15.07.2037	2.582.053	0,24
2.500.000	Avoca CLO XXXI DAC Series 31X Class F	11,80 %	15.07.2038	2.605.489	0,24
1.750.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class DR	5,74 %	15.01.2035	1.823.464	0,17
5.450.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class ER	8,64 %	15.01.2035	5.688.234	0,53
2.000.000	Bain Capital Euro CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER	10,21 %	19.10.2037	2.093.852	0,20
2.000.000	Bain Capital Euro CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class E	10,20 %	25.10.2037	2.088.806	0,19
1.100.000	Bain Capital Euro CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class F	11,86 %	25.10.2037	1.146.869	0,11
3.100.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class E	10,46 %	15.07.2036	3.214.816	0,30
1.000.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class F	13,01 %	15.07.2036	1.036.991	0,10
3.500.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class D	5,96 %	28.01.2038	3.626.062	0,34
2.600.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class E	8,41 %	28.01.2038	2.693.646	0,25
1.045.000	Bridgepoint CLO 3 DAC Series 3X Class D	6,19 %	15.01.2036	1.097.309	0,10
2.500.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class E	9,68 %	14.11.2036	2.620.102	0,24
3.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class E	8,94 %	20.10.2038	3.160.870	0,29
2.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class F	11,12 %	20.10.2038	2.071.546	0,19
2.000.000	Cabinteele Park CLO DAC Series 1X Class D	6,37 %	15.08.2034	2.091.495	0,20
3.865.000	Carysfort Park CLO DAC Series 2021-1X Class D	9,21 %	28.07.2034	4.096.864	0,38
3.450.000	CIFC European Funding CLO II DAC Series 2X Class E	7,82 %	15.04.2033	3.604.075	0,34
1.010.000	CIFC European Funding CLO IV DAC Series 4X Class E	8,71 %	18.08.2035	1.070.279	0,10
2.000.000	CIFC European Funding VI DAC Series 6X Class E	9,38 %	15.10.2037	2.126.795	0,20
2.440.000	Clarinda Park CLO DAC Series 1X Class DRR	8,59 %	15.02.2034	2.571.723	0,24
3.000.000	Clonkeen Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	9,64 %	15.10.2037	3.203.778	0,30
1.200.000	Clonkeen Park CLO DAC Series 2024-1X Class F	12,13 %	15.10.2037	1.260.807	0,12
3.000.000	Contego CLO VIII DAC Series 8X Class ER	9,15 %	25.01.2034	3.173.369	0,30
1.000.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	11,21 %	25.01.2038	1.053.412	0,10
2.000.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class F	11,43 %	25.01.2038	2.075.142	0,19
1.200.000	Cumulus Static CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	9,26 %	15.11.2033	1.258.103	0,12
1.300.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class D1RR	6,44 %	15.10.2037	1.361.914	0,13
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class ERR	9,51 %	15.10.2037	4.204.713	0,39
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class F1RR	10,95 %	15.10.2037	1.950.819	0,18
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VII DAC Series 7X Class ER	8,21 %	15.09.2031	2.083.930	0,19
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC Series 8X Class ER	8,59 %	15.07.2034	3.168.728	0,30
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XI DAC Series 11X Class F	10,23 %	15.10.2031	1.052.815	0,10

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC Series 19X Class E	8,65 %	23.12.2033	1.952.817	0,18
2.590.000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC Series 15X Class F	11,06 %	26.08.2032	2.661.111	0,25
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XVII DAC Series 17X Class ER	9,13 %	18.11.2033	2.117.022	0,20
2.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class ER	9,12 %	29.07.2034	2.654.212	0,25
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class FR	11,91 %	29.07.2034	1.050.761	0,10
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC Series 20X Class E	8,45 %	22.06.2034	1.060.488	0,10
1.700.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class ER	9,94 %	25.04.2036	1.800.943	0,17
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class F	12,45 %	25.04.2036	1.560.719	0,15
4.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIX DAC Series 29X Class E	10,63 %	15.02.2037	4.632.382	0,43
4.200.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class ER	8,46 %	15.01.2038	4.351.274	0,41
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class FR	11,05 %	15.01.2038	3.044.370	0,28
1.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F	13,17 %	15.04.2035	1.500.541	0,14
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXX DAC Series 30X Class F2	11,25 %	15.05.2037	3.073.511	0,29
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class E	10,25 %	15.06.2037	3.148.568	0,29
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F1	11,78 %	15.06.2037	1.050.150	0,10
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F2	12,26 %	15.06.2037	1.049.699	0,10
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class E	9,45 %	15.09.2038	3.186.884	0,30
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class F2	12,06 %	15.09.2038	1.547.290	0,14
3.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class E	8,67 %	24.03.2038	3.567.479	0,33
1.150.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F1	10,36 %	24.03.2038	1.208.270	0,11
1.250.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F2	11,28 %	24.03.2038	1.265.890	0,12
3.000.000	Deer Park CLO DAC Series 1X Class ER	9,05 %	15.10.2034	3.194.905	0,30
3.750.000	Euro-Galaxy VI CLO DAC Series 2018-6X Class F	9,12 %	11.04.2031	3.915.509	0,37
2.008.000	Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class DR	6,59 %	25.07.2035	2.099.627	0,20
3.000.000	Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER	9,29 %	25.07.2035	3.168.552	0,30
1.850.000	Fair Oaks Loan Funding I DAC Series 1X Class ER	8,88 %	15.04.2034	1.952.954	0,18
1.080.000	Fair Oaks Loan Funding II DAC Series 2X Class DR	5,84 %	15.04.2034	1.128.568	0,11
5.485.739	Fair Oaks Loan Funding III DAC Series 3X Class ER	8,90 %	15.10.2034	5.803.475	0,54
1.500.000	Fair Oaks Loan Funding V DAC Series 5X Class E	9,48 %	15.10.2036	1.583.788	0,15
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class E	9,47 %	15.04.2037	2.112.586	0,20
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class F	11,27 %	15.04.2037	2.097.577	0,20
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2019-1 DAC Series 2019-1X Class DR	5,95 %	15.01.2038	1.554.027	0,14
3.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER	9,63 %	15.04.2037	3.697.229	0,35
2.200.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class E	9,43 %	15.04.2038	2.303.137	0,21
1.300.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class F	11,03 %	15.04.2038	1.359.304	0,13
2.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class D	6,67 %	15.04.2038	2.108.299	0,20
2.350.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	9,38 %	15.04.2038	2.494.226	0,23
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class F	11,56 %	15.04.2038	1.599.213	0,15
2.750.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 4 DAC Series 4X Class ER	9,29 %	20.07.2034	2.902.343	0,27
6.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E	8,47 %	20.04.2034	6.280.335	0,59

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.250.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 6 DAC Series 6X Class DR	6,52 %	20.07.2037	1.325.021	0,12
2.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 6 DAC Series 6X Class ER	9,49 %	20.07.2037	2.650.449	0,25
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class E	9,91 %	20.07.2037	3.143.353	0,29
5.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class F	10,97 %	20.07.2037	5.264.520	0,49
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO Series 8X Class D	5,88 %	20.01.2039	3.108.053	0,29
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO Series 8X Class E	8,53 %	20.01.2039	3.108.053	0,29
5.500.000	Harvest CLO XXIV DAC Series 24X Class ER	8,91 %	15.07.2034	5.786.682	0,54
3.090.000	Harvest CLO XXIX DAC Series 29X Class ER	9,06 %	15.07.2037	3.292.313	0,31
3.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class ER	10,04 %	25.10.2034	3.719.533	0,35
2.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class F	12,69 %	25.10.2034	2.632.454	0,25
3.250.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class E	10,32 %	25.07.2037	3.410.504	0,32
1.850.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class F	11,94 %	25.07.2037	1.912.866	0,18
4.600.000	Harvest CLO XXXIII DAC Series 33X Class E	9,24 %	15.10.2037	4.872.339	0,45
1.900.000	Harvest CLO XXXIII DAC Series 33X Class F	11,62 %	15.10.2037	1.930.319	0,18
2.000.000	Henley CLO IV DAC Series 4X Class E	8,34 %	25.04.2034	2.090.515	0,19
2.200.000	Henley CLO XII DAC Series 12X Class E	8,68 %	15.01.2038	2.308.072	0,22
2.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class ER	8,79 %	15.01.2038	2.072.035	0,19
3.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class FR	11,72 %	15.01.2038	2.997.772	0,28
2.250.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class E	9,28 %	15.07.2037	2.358.574	0,22
2.000.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class F	11,25 %	15.07.2037	2.068.325	0,19
2.800.000	OAK Hill European Credit Partners V DAC Series 2016-5X Class ER	9,59 %	21.01.2035	2.998.222	0,28
3.095.000	OAK Hill European Credit Partners VIII DAC Series 2021-8X Class F	11,34 %	18.04.2035	3.210.339	0,30
1.100.000	OCP Euro 2017-1 DAC Series 2017-1X Class ER	9,13 %	15.07.2032	1.161.496	0,11
4.000.000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC Series 2017-2X Class ER	9,90 %	15.04.2037	4.240.247	0,40
2.774.000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC Series 2019-3X Class ER	9,24 %	20.04.2033	2.931.378	0,27
3.100.000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC Series 2019-3X Class FR	11,81 %	20.04.2033	3.263.189	0,30
5.715.000	OCP Euro CLO 2022-5 DAC Series 2022-5X Class E	9,69 %	20.04.2035	6.052.297	0,56
2.500.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class D	6,83 %	20.10.2037	2.638.695	0,25
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class E	9,54 %	20.10.2037	4.280.181	0,40
3.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class F	11,98 %	20.10.2037	3.113.978	0,29
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class E	8,78 %	18.10.2037	4.231.152	0,39
2.250.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class F	11,29 %	18.10.2037	2.308.520	0,22
1.485.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	10,07 %	15.05.2035	1.542.762	0,14
1.150.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class F	12,07 %	15.05.2035	1.200.192	0,11
1.000.000	Palmer Square European CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class F	12,07 %	21.01.2035	1.048.465	0,10
1.500.000	Palmer Square European CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class D	6,77 %	15.05.2037	1.567.071	0,15
3.250.000	Palmer Square European CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	9,70 %	15.05.2037	3.406.955	0,32
3.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class D	6,75 %	15.10.2037	3.169.706	0,30
4.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class E	9,46 %	15.10.2037	4.247.944	0,40
2.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC Series 2024-3X Class E	8,49 %	15.05.2034	2.927.166	0,27

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.400.000	Providus CLO VII DAC Series 7X Class DR	6,04 %	15.07.2038	2.523.785	0,24
3.000.000	Providus CLO VII DAC Series 7X Class ER	9,21 %	15.07.2038	3.163.342	0,30
1.250.000	Providus CLO X DAC Series 10X Class E	9,75 %	18.11.2038	1.311.312	0,12
5.000.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class E	8,45 %	20.01.2038	5.180.089	0,48
800.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class F2	11,40 %	20.01.2038	803.548	0,07
4.000.000	RRE 11 Loan Management DAC Series 11X Class D	9,39 %	31.03.2035	4.269.885	0,40
4.000.000	RRE 22 Loan Management DAC Series 22X Class D	9,28 %	15.01.2038	4.240.285	0,40
4.000.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	9,14 %	15.01.2037	4.246.469	0,40
3.000.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class D	5,92 %	20.01.2039	3.142.953	0,29
3.400.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class E	8,52 %	20.01.2039	3.568.645	0,33
1.600.000	Sound Point Euro CLO I Funding DAC Series 1X Class ER	8,71 %	25.05.2034	1.697.063	0,16
1.000.000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC Series 2X Class ER	9,56 %	26.01.2036	1.064.656	0,10
4.000.000	Sound Point Euro CLO V Funding DAC Series 5X Class E	8,93 %	25.07.2035	4.251.148	0,40
1.230.000	Sound Point Euro CLO VII Funding DAC Series 7X Class D	6,29 %	25.01.2035	1.287.804	0,12
1.050.000	Sound Point Euro CLO XI Funding DAC Series 11X Class E	9,38 %	05.09.2037	1.119.051	0,10
2.900.000	Sutton Park CLO DAC Series 1X Class E	9,95 %	15.11.2031	3.050.212	0,28
2.800.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	9,33 %	16.07.2038	2.938.393	0,27
3.800.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class ERR	9,43 %	20.10.2038	4.085.960	0,38
1.000.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class FRR	11,67 %	20.10.2038	1.023.213	0,10
2.500.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class ER	9,34 %	20.07.2038	2.646.949	0,25
2.200.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class FR	11,47 %	20.07.2038	2.300.654	0,21
3.250.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class ER	9,17 %	15.11.2038	3.465.848	0,32
1.700.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	11,42 %	15.11.2038	1.752.488	0,16
1.662.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class D	7,40 %	25.07.2037	1.746.230	0,16
6.000.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	10,20 %	25.07.2037	6.338.801	0,59
2.750.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	11,88 %	25.07.2037	2.852.842	0,27
3.800.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class E	8,28 %	15.01.2038	3.964.412	0,37
1.200.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class F	11,05 %	15.01.2038	1.223.961	0,11
1.500.000	Tymon Park CLO DAC Series 1X Class CRR	6,42 %	21.07.2034	1.569.916	0,15
1.650.000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	12,89 %	16.11.2032	1.752.672	0,16
1.800.000	Voya Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	8,96 %	15.10.2037	1.907.030	0,18
1.000.000	Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class ER	9,34 %	15.10.2034	1.059.138	0,10
1.300.000	Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	11,93 %	15.10.2034	1.367.891	0,13
3.600.000	Voya Euro CLO V DAC Series 5X Class E	8,60 %	15.04.2035	3.827.782	0,36
6.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	8,41 %	25.01.2038	6.216.106	0,58
3.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class F	11,06 %	25.01.2038	3.059.902	0,29
<b>Euro insgesamt</b>				<b>513.677.981</b>	<b>47,96</b>
<b>US-Dollar</b>					
3.200.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,60 %	15.07.2037	3.266.959	0,30



## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
5.100.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,60 %	15.07.2037	5.256.090	0,49
4.000.000	522 Funding CLO 2018-3A Ltd Series 2018-3X Class E	10,70 %	20.10.2031	4.024.415	0,38
2.000.000	AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER	11,16 %	15.01.2035	2.023.691	0,19
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3A Class E	11,83 %	20.10.2034	1.010.479	0,09
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	11,50 %	20.10.2034	1.010.479	0,09
2.500.000	AB BSL CLO 4 Ltd Series 2023-4X Class E	12,45 %	20.04.2036	2.562.302	0,24
1.000.000	AGL CLO 25 Ltd Series 2023-25X Class E	12,95 %	21.07.2036	1.037.442	0,10
3.500.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class E	10,71 %	21.07.2037	3.582.605	0,33
5.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class D1	7,51 %	22.01.2038	5.103.747	0,48
4.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class E	9,86 %	22.01.2038	4.077.770	0,38
3.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class D1	7,36 %	21.01.2038	3.062.089	0,29
4.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class E	9,66 %	21.01.2038	4.070.276	0,38
7.500.000	AGL CLO 37 Ltd Series 2024-37X Class E	9,29 %	22.04.2038	7.537.500	0,70
1.250.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class ER	9,90 %	17.07.2037	1.272.263	0,12
4.500.000	Aimco CLO 18 Ltd Series 2022-18X Class D1R	7,14 %	20.07.2037	4.592.422	0,43
1.550.000	Aimco CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class D1	7,41 %	20.10.2037	1.582.913	0,15
1.500.000	Aimco CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class FR	13,09 %	20.04.2034	1.502.417	0,14
3.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class D1	7,31 %	20.01.2038	3.063.800	0,29
2.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class E	9,61 %	20.01.2038	2.033.033	0,19
5.000.000	Apidos CLO LI Ltd Series 2024-51X Class E	9,34 %	20.01.2038	5.025.000	0,47
3.675.000	Apidos CLO XLI Ltd Series 2022-41X Class ER	9,94 %	20.10.2037	3.756.101	0,35
3.000.000	Apidos CLO XLIX Ltd Series 2024-49X Class E	10,15 %	24.10.2037	3.062.066	0,29
4.000.000	Apidos CLO XLVIII Ltd Series 2024-48X Class E	11,07 %	25.07.2037	4.101.570	0,38
2.000.000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR	10,71 %	15.10.2030	2.017.537	0,19
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2022-6 Ltd Series 2022-6X Class D1R	7,52 %	22.01.2038	2.049.128	0,19
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2022-6 Ltd Series 2022-6X Class ER	10,77 %	22.01.2038	3.104.512	0,29
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	12,77 %	18.07.2036	1.035.934	0,10
1.500.000	Bain Capital Credit CLO 2023-4 Ltd Series 2023-4X Class E	12,78 %	21.10.2036	1.562.715	0,15
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	11,11 %	16.04.2037	1.032.976	0,10
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class D1	7,51 %	16.07.2037	4.083.480	0,38
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,56 %	16.07.2037	2.060.508	0,19
6.150.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class D1	7,97 %	23.10.2037	6.278.236	0,59
5.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	10,87 %	23.10.2037	5.154.097	0,48
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,71 %	21.10.2037	2.044.071	0,19
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,76 %	21.10.2037	1.288.085	0,12
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd Series 2024-6X Class E	9,62 %	21.01.2038	4.026.380	0,38
4.350.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class DR	11,15 %	20.07.2037	4.439.073	0,41
2.825.000	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class D	10,35 %	20.04.2031	2.844.007	0,27
3.000.000	Ballyrock CLO 21 Ltd Series 2022-21X Class DR	10,29 %	20.10.2037	3.087.179	0,29
4.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class D	11,43 %	25.07.2037	4.017.696	0,37

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.000.000	Ballyrock CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class C1	7,76 %	25.10.2037	2.041.388	0,19
4.530.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	9,33 %	20.01.2038	4.618.818	0,43
3.000.000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class E	11,70 %	20.01.2037	3.134.927	0,29
2.250.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class D1R2	7,02 %	17.01.2038	2.258.438	0,21
6.000.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class ER2	9,22 %	17.01.2038	6.030.000	0,56
2.500.000	Benefit Street Partners CLO XVII Ltd Series 2019-17X Class D1R2	7,45 %	15.10.2037	2.561.324	0,24
4.000.000	Benefit Street Partners CLO XVII Ltd Series 2019-17X Class ER2	10,45 %	15.10.2037	4.062.425	0,38
2.200.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class E	11,61 %	25.01.2036	2.233.767	0,21
2.500.000	Canyon Capital CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E	12,28 %	15.10.2036	2.608.454	0,24
4.875.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,95 %	15.05.2037	5.070.313	0,47
4.000.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	7,43 %	15.01.2038	4.103.316	0,38
1.250.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,08 %	15.01.2038	1.263.489	0,12
3.500.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	10,29 %	20.07.2037	3.592.027	0,34
3.000.000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D	10,14 %	15.05.2031	3.000.305	0,28
3.000.000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E	10,16 %	15.07.2031	3.004.798	0,28
1.250.000	Eaton Vance CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class ER	10,15 %	20.01.2030	1.241.360	0,12
3.500.000	Flatiron CLO 20 Ltd Series 2020-1X Class DR	7,97 %	20.05.2036	3.534.152	0,33
1.500.000	Flatiron CLO 20 Ltd Series 2020-1X Class ER	10,97 %	20.05.2036	1.531.788	0,14
3.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class E	9,52 %	17.10.2037	3.054.456	0,28
2.000.000	Flatiron RR CLO 27 Ltd Series 2024-3X Class E	9,65 %	18.10.2037	2.020.529	0,19
1.905.000	Galaxy XXVI CLO Ltd Series 2018-26X Class E	10,63 %	22.11.2031	1.915.299	0,18
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class DR	7,72 %	20.10.2037	1.019.634	0,09
2.900.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class ER	10,62 %	20.10.2037	2.978.551	0,28
5.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 12 Ltd Series 2022-12X Class DR	7,29 %	20.07.2037	5.610.529	0,52
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 18 Ltd Series 2023-18X Class E	11,87 %	20.01.2037	3.125.047	0,29
3.750.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class E	10,19 %	20.07.2037	3.835.808	0,36
1.400.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class D	7,34 %	20.07.2037	1.428.186	0,13
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class E	9,99 %	20.07.2037	2.038.482	0,19
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class F	12,12 %	20.07.2037	3.016.087	0,28
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd Series 2024-22X Class E	9,86 %	20.10.2037	3.050.046	0,28
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D	6,93 %	20.01.2039	5.019.700	0,47
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	9,33 %	20.01.2039	5.026.000	0,47
1.400.000	GoldenTree Loan Management US CLO 5 Ltd Series 2019-5X Class F	11,12 %	20.10.2032	1.350.341	0,13
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	10,59 %	20.04.2037	3.083.728	0,29
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class FR	12,75 %	20.04.2037	1.009.177	0,09
3.000.000	Hartwick Park CLO Ltd Series 2023-1X Class DR	7,09 %	20.01.2037	3.011.820	0,28
5.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,70 %	15.04.2037	5.124.117	0,48
3.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,95 %	15.07.2037	3.116.393	0,29
4.000.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,79 %	20.07.2037	4.135.701	0,39
2.000.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,42 %	15.01.2038	2.010.400	0,19

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.500.000	Juniper Valley Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	9,79 %	20.07.2036	3.548.195	0,33
2.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class E	11,62 %	20.04.2037	2.079.544	0,19
1.500.000	MidOcean Credit CLO XIV Ltd Series 2024-14X Class E1	10,86 %	15.04.2037	1.533.104	0,14
2.000.000	Midocean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	10,54 %	21.07.2037	2.027.236	0,19
4.000.000	MidOcean Credit CLO XVI Series 2024-16X Class E	10,80 %	20.10.2037	4.051.045	0,38
2.000.000	MidOcean Credit CLO XVII Ltd Series 2024-17X Class E	10,49 %	20.01.2038	2.022.279	0,19
4.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,79 %	20.04.2037	4.123.898	0,38
3.000.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class D1	7,78 %	22.10.2037	3.062.344	0,29
1.950.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class E	10,38 %	22.10.2037	1.995.885	0,19
3.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class D1	7,13 %	15.01.2038	3.073.657	0,29
6.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class E	9,68 %	15.01.2038	6.065.461	0,57
4.500.000	Ocean Trails CLO XVI Ltd Series 2024-16X Class E	11,25 %	20.01.2038	4.545.105	0,42
4.000.000	OCP CLO 2024-35 Ltd Series 2024-35X Class D1	7,66 %	25.10.2037	4.083.427	0,38
1.000.000	OCP CLO 2024-36 Ltd Series 2024-36X Class D1	7,51 %	16.10.2037	1.021.697	0,10
4.875.000	OCP CLO 2024-37 Ltd Series 2024-37X Class E	10,07 %	15.10.2037	4.993.922	0,47
2.500.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class D1	7,15 %	21.01.2038	2.509.845	0,23
6.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	9,50 %	21.01.2038	6.031.188	0,56
2.250.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,69 %	20.04.2037	2.316.191	0,22
1.250.000	OHA Credit Funding 19 Ltd Series 2024-19X Class E	9,89 %	20.07.2037	1.279.197	0,12
3.000.000	Onex CLO Subsidiary 2024-3 Ltd Series 2024-33X Class E	10,29 %	20.07.2037	3.076.543	0,29
4.000.000	Palmer Square CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	10,79 %	20.07.2037	4.153.920	0,39
2.500.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	10,74 %	21.04.2037	2.575.420	0,24
2.000.000	PPM CLO 7 Ltd Series 2024-7X Class D1A	7,89 %	20.07.2037	2.048.537	0,19
1.500.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	11,30 %	15.04.2037	1.544.938	0,14
2.700.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR	10,55 %	15.07.2037	2.743.629	0,26
2.425.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class D1	7,16 %	17.01.2038	2.475.080	0,23
6.000.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class E	9,61 %	17.01.2038	6.117.532	0,57
2.200.000	Symphony CLO 35 Ltd Series 2022-35X Class ER	12,13 %	24.10.2036	2.277.444	0,21
3.000.000	Symphony CLO 37 Ltd Series 2022-37X Class ER	12,24 %	20.01.2037	3.140.972	0,29
4.000.000	Symphony CLO 38 Ltd Series 2023-38X Class E	10,63 %	24.04.2036	4.065.732	0,38
1.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class D1R	7,30 %	25.01.2038	1.020.104	0,10
6.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	10,05 %	25.01.2038	6.158.276	0,57
2.000.000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class ER	9,67 %	05.01.2038	2.010.406	0,19
3.250.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class E	10,09 %	20.07.2037	3.335.814	0,31
3.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,05 %	15.04.2037	3.642.759	0,34
5.500.000	Symphony CLO 45 Ltd Series 2024-45X Class E	10,62 %	15.10.2037	5.644.801	0,53
6.000.000	Symphony CLO 46 Ltd Series 2024-46X Class E	10,09 %	20.01.2038	6.173.281	0,58
5.000.000	Symphony CLO XXXIII Ltd Series 2022-33X Class D1R	6,88 %	24.01.2038	5.018.750	0,47
3.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class FRR	12,38 %	25.07.2037	2.943.352	0,27
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class ER	11,23 %	25.07.2037	4.148.698	0,39

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 87,21 % (31. Dezember 2023: 86,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class FR	12,03 %	25.07.2037	3.912.546	0,37
3.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class D1	7,92 %	25.10.2037	3.060.724	0,29
6.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class E	10,42 %	25.10.2037	6.135.074	0,57
2.500.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class F	12,65 %	25.10.2037	2.477.937	0,23
5.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	7,38 %	22.01.2038	5.128.859	0,48
2.000.000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	12,29 %	20.10.2036	2.080.141	0,19
3.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class D1	7,14 %	20.01.2038	3.011.823	0,28
4.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	9,54 %	20.01.2038	4.020.804	0,38
1.600.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class E	11,95 %	20.10.2036	1.658.426	0,15
1.750.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	11,19 %	20.04.2037	1.828.130	0,17
2.750.000	Wellington Management CLO 3 Ltd Series 2024-3X Class E	9,58 %	18.07.2037	2.833.164	0,26
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>420.440.999</b>	<b>39,25</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>934.118.980</b>	<b>87,21</b>
<b>Pensionsgeschäfte 7,89 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
84.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 84,520,796^	4,43 %	02.01.2025	84.500.000	7,89
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt †</b>				<b>84.500.000</b>	<b>7,89</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>1.098.664.423</b>	<b>102,57</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 86.190.114.

### Devisenterminkontrakte 2,68 % (31. Dezember 2023: 1,26 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
34.741.159 US\$	32.750.000 €	16.01.2025	Citibank NA	7	810.508	0,08
6.107.524 US\$	5.750.000 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	150.234	0,01
346.762.408 US\$	310.512.543 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	25.055.760	2,34
76.667.645 US\$	72.500.000 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	1.553.990	0,14
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
7.323.572 US\$	6.835.320 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	241.836	0,02
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
128 £	160 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
18.893.280 US\$	14.421.504 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	833.849	0,08
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
45.780.000 ¥	291.271 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	483	0,00
89.547 US\$	13.251.676 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	5.095	0,00
139.452 US\$	20.480.000 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	8.934	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
579.442 US\$	5.967.481 SEK	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	38.988	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten °</b>					<b>28.699.677</b>	<b>2,68</b>

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.127.364.100</b>	<b>105,25</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,75 %) (31. Dezember 2023: (1,38 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.244.022 €	1.393.286 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(104.416)	(0,01)
84.927.448 €	93.585.301 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(5.596.184)	(0,53)
16.321.903 €	17.863.164 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(952.849)	(0,09)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
14.445.485 £	18.924.698 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(835.235)	(0,08)
166 £	211 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(3)	(0,00)
580 £	769 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(44)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
9.563.746 ¥	63.075 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(2.126)	(0,00)
799.153.371 ¥	5.460.241 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(367.263)	(0,03)
349.980.000 ¥	2.324.434 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	(94.023)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
96.274 SEK	8.843 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(124)	(0,00)
118.643 SEK	11.773 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(1.027)	(0,00)
22.541.755 SEK	2.188.550 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(147.022)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(8.100.316)</b>	<b>(0,76)</b>

Total Return Swap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Netto- vermögens
USD 5.000.000	20.03.2025	4,27 <sup>1</sup>	iBoxx USD Liquid High Yield Index <sup>2</sup>	(51.565)	(0,01)
USD 14.000.000	20.03.2025	4,27 <sup>1</sup>	iBoxx USD Liquid High Yield Index <sup>3</sup>	(142.724)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>(194.289)</b>	<b>(0,02)</b>

<sup>1</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.<sup>2</sup> Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.<sup>3</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.294.605)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>1.119.069.495</b>	<b>104,47</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(47.931.990)</b>	<b>(4,47)</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.071.137.505</b>	<b>100,00</b>

## CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.014.164.423	87,48
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	84.500.000	7,29
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	20.405.072	1,76
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>1.119.069.495</b>	<b>96,53</b>

## Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Schatzwechsel 30,70 % (31. Dezember 2023: 28,60 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
15.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	27.02.2025	14.901.825	9,61
33.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	18.03.2025	32.714.168	21,09
<b>Schatzwechsel insgesamt **</b>				<b>47.615.993</b>	<b>30,70</b>
<b>Unternehmensanleihen 54,97 % (31. Dezember 2023: 50,14 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
2.980.000	American Express Co**	5,19 %	04.11.2026	2.982.358	1,92
2.166.000	Amgen Inc**	5,25 %	02.03.2025	2.167.343	1,40
1.555.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	1.499.887	0,97
945.000	Bank of America Corp**	1,20 %	24.10.2026	918.397	0,59
1.872.000	Bank of America Corp*	4,00 %	22.01.2025	1.871.122	1,21
1.115.000	Bank of New York Mellon Corp*	3,00 %	24.02.2025	1.112.337	0,72
1.505.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,96 %	20.02.2026	1.508.956	0,97
1.545.000	Broadcom Inc**	3,15 %	15.11.2025	1.525.457	0,98
996.000	Capital One Financial Corp*	3,20 %	05.02.2025	995.806	0,64
1.080.000	Capital One Financial Corp**	4,99 %	24.07.2026	1.079.464	0,70
3.070.000	Caterpillar Financial Services Corp**	5,01 %	14.05.2027	3.073.195	1,98
2.820.000	Citibank NA**	5,19 %	19.11.2027	2.825.858	1,82
1.590.000	Comcast Corp**	3,38 %	15.08.2025	1.576.803	1,02
590.000	Comcast Corp**	3,95 %	15.10.2025	587.166	0,38
710.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	5,00 %	18.11.2027	714.379	0,46
1.260.000	Corebridge Global Funding**	5,70 %	25.09.2026	1.272.936	0,82
1.200.000	CVS Health Corp*	3,88 %	20.07.2025	1.192.657	0,77
335.000	Enbridge Energy Partners LP*	5,88 %	15.10.2025	336.838	0,22
1.620.000	General Electric Co**	5,20 %	05.05.2026	1.623.185	1,05
1.875.000	Georgia Power Co**	5,26 %	08.05.2025	1.879.131	1,21
2.095.000	Goldman Sachs Bank USA**	5,22 %	21.05.2027	2.100.450	1,35
2.645.000	Home Depot Inc**	4,73 %	24.12.2025	2.650.659	1,71
1.735.000	Intel Corp**	3,40 %	25.03.2025	1.729.190	1,11
2.820.000	John Deere Capital Corp**	4,89 %	06.03.2026	2.823.748	1,82
2.055.000	JPMorgan Chase & Co**	5,16 %	22.09.2027	2.065.946	1,33
2.065.000	Lowe's Cos Inc*	4,00 %	15.04.2025	2.061.018	1,33
1.175.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	5,21 %	08.11.2027	1.184.477	0,76
2.815.000	Morgan Stanley**	5,43 %	18.02.2026	2.818.176	1,82
1.315.000	New York Life Global Funding**	5,03 %	28.08.2026	1.320.342	0,85
1.220.000	Nordea Bank Abp**	5,14 %	19.03.2027	1.226.504	0,79
1.780.000	Oracle Corp*	2,50 %	01.04.2025	1.769.956	1,14
750.000	PepsiCo Inc**	4,89 %	13.02.2026	751.773	0,48
1.900.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	5,04 %	16.02.2027	1.907.604	1,23

## Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 54,97 % (31. Dezember 2023: 50,14 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.165.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd <sup>*</sup>	4,65 %	19.05.2025	2.166.236	1,40
1.779.000	PNC Bank NA <sup>*</sup>	2,95 %	23.02.2025	1.774.358	1,14
605.000	PNC Bank NA <sup>**</sup>	4,87 %	15.01.2027	605.344	0,39
2.000.000	Protective Life Global Funding <sup>**</sup>	5,38 %	28.03.2025	2.003.886	1,29
1.729.000	Royal Bank of Canada <sup>**</sup>	5,05 %	21.01.2025	1.729.202	1,12
1.289.000	RTX Corp <sup>*</sup>	3,95 %	16.08.2025	1.283.363	0,83
2.895.000	Simon Property Group LP <sup>*</sup>	3,50 %	01.09.2025	2.875.394	1,85
2.005.000	Spectra Energy Partners LP <sup>*</sup>	3,50 %	15.03.2025	1.998.599	1,29
1.490.000	State Street Corp <sup>**</sup>	5,17 %	22.10.2027	1.493.996	0,96
380.000	State Street Corp <sup>**</sup>	5,38 %	03.08.2026	382.846	0,25
1.460.000	T-Mobile USA Inc <sup>*</sup>	3,50 %	15.04.2025	1.453.617	0,94
530.000	Toyota Motor Credit Corp <sup>**</sup>	5,10 %	10.04.2026	530.366	0,34
1.550.000	Toyota Motor Credit Corp <sup>**</sup>	5,28 %	07.08.2026	1.560.365	1,01
1.360.000	Truist Financial Corp <sup>*</sup>	1,20 %	05.08.2025	1.332.985	0,86
690.000	UBS Group AG <sup>**</sup>	1,31 %	02.02.2027	663.345	0,43
1.505.000	UBS Group AG <sup>**</sup>	2,19 %	05.06.2026	1.487.339	0,96
1.897.000	UnitedHealth Group Inc <sup>**</sup>	5,14 %	15.07.2026	1.903.609	1,23
2.070.000	US Bank NA <sup>**</sup>	5,30 %	22.10.2027	2.069.970	1,33
2.765.000	Wells Fargo Bank NA <sup>**</sup>	5,49 %	11.12.2026	2.796.398	1,80
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>85.264.336</b>	<b>54,97</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>132.880.329</b>	<b>85,67</b>

Devisenterminkontrakte 0,21 % (31. Dezember 2023: 1,02 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
6.117 £	7.656 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	4	0,00
1.057.332 US\$	820.946 £	16.01.2025	Standard Chartered Bank	4	29.296	0,02
2.735.598 US\$	2.119.249 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	81.753	0,05
6.327.338 US\$	4.878.492 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	218.212	0,14
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>329.265</b>	<b>0,21</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>133.209.594</b>	<b>85,88</b>



## Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

## Devisenterminkontrakte (1,04 %) (31. Dezember 2023: (0,14 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
141.319 £	184.781 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(7.813)	(0,01)
26.911.258 £	35.212.075 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	(1.512.260)	(0,97)
2.792.646 £	3.594.318 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	72	(97.211)	(0,06)
21.941 US\$	17.540 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(23)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.617.307)</b>	<b>(1,04)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.617.307)</b>	<b>(1,04)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>131.592.287</b>	<b>84,84</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>23.516.303</b>	<b>15,16</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>155.108.590</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	23.724.173	15,02
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	109.156.156	69,12
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.288.042)	(0,82)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>131.592.287</b>	<b>83,32</b>

## Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 92,52 % (31. Dezember 2023: 93,25 %)</b>					
<b>Euro</b>					
15.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	15.385.256	0,66
200.000	Alliander NV*	1,63 %	31.12.2149	198.135	0,01
42.000.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	46.308.413	1,98
5.700.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	5.548.914	0,24
36.900.000	Arkema SA*	4,80 %	31.12.2149	38.070.284	1,62
48.104.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	46.467.502	1,98
5.000.000	Bayer AG*	3,13 %	12.11.2079	4.721.794	0,20
2.000.000	Bayer AG*	6,63 %	25.09.2083	2.075.602	0,09
21.169.000	BP Capital Markets Plc*	3,25 %	31.12.2149	21.089.299	0,90
54.080.000	BP Capital Markets Plc*	3,63 %	31.12.2149	53.304.763	2,27
25.000.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	25.949.844	1,11
16.000.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	16.313.760	0,70
700.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	717.150	0,03
3.000.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	2.844.679	0,12
3.000.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	3.107.160	0,13
15.000.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	16.583.104	0,71
59.500.000	Elia Group SA*	5,85 %	31.12.2149	62.528.401	2,67
6.500.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75 %	31.12.2149	6.501.462	0,28
53.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	5,25 %	23.01.2084	56.417.649	2,41
15.000.000	Enel SpA*	4,75 %	31.12.2149	15.385.987	0,66
26.600.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	28.586.947	1,22
43.500.000	Engie SA*	5,13 %	31.12.2149	45.543.619	1,94
100.000	Eni SpA*	3,38 %	31.12.2149	97.138	0,00
16.215.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	15.814.956	0,67
3.000.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	2.874.089	0,12
43.371.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	40.289.003	1,72
3.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	2.755.391	0,12
8.714.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	8.482.306	0,36
18.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	17.231.171	0,74
36.100.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	36.422.373	1,55
10.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,25 %	31.12.2149	10.653.860	0,45
42.300.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,87 %	31.12.2149	44.291.960	1,89
20.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,88 %	31.12.2149	21.195.462	0,90
100.000	Infineon Technologies AG*	3,63 %	31.12.2149	99.427	0,00
300.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	31.12.2149	311.858	0,01
300.000	Merck KGaA*	3,88 %	27.08.2054	302.691	0,01
12.100.000	Orange SA*	4,50 %	31.12.2149	12.422.768	0,53
29.000.000	Orange SA*	5,38 %	31.12.2149	30.902.763	1,32
28.000.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	29.102.850	1,24

## Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,52 % (31. Dezember 2023: 93,25 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
21.337.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.2022	22.138.471	0,94
65.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	64.878.125	2,77
100.000	Redeia Corp SA*	4,63 %	31.12.2149	102.938	0,00
25.000.000	Repsol International Finance BV*	3,75 %	31.12.2149	25.033.875	1,07
5.000.000	Repsol International Finance BV*	4,25 %	31.12.2149	5.085.466	0,22
7.000.000	Roquette Freres SA*	5,49 %	31.12.2149	7.147.455	0,30
8.000.000	SES SA*	5,50 %	12.09.2054	7.360.864	0,31
12.000.000	SES SA*	6,00 %	12.09.2054	10.960.962	0,47
200.000	Snam SpA*	4,50 %	31.12.2149	204.495	0,01
104.973.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	98.665.435	4,21
19.358.000	SSE Plc*	3,13 %	31.12.2149	19.111.863	0,82
41.405.000	SSE Plc*	4,00 %	31.12.2149	41.646.750	1,78
14.875.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	31.12.2149	14.249.010	0,61
5.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	5.358.660	0,23
15.000.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	31.12.2149	16.555.875	0,71
100.000	Telia Co AB*	1,38 %	11.05.2081	97.287	0,00
37.000.000	TenneT Holding BV*	4,63 %	31.12.2149	37.860.602	1,62
29.000.000	TenneT Holding BV*	4,88 %	31.12.2149	30.143.615	1,29
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38 %	31.12.2149	96.125	0,00
22.400.000	TotalEnergies SE*	4,12 %	31.12.2149	22.668.856	0,97
59.000.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	31.12.2149	64.587.005	2,76
33.800.000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	31.12.2149	33.178.376	1,42
30.100.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	31.12.2149	32.239.192	1,38
38.000.000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30.08.2084	41.833.820	1,79
20.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	19.535.600	0,83
83.700.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50 %	31.12.2149	90.157.130	3,85
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	7,88 %	31.12.2149	5.584.375	0,24
<b>Euro insgesamt</b>				<b>1.503.382.017</b>	<b>64,16</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
23.993.000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	31.12.2149	28.019.702	1,20
46.600.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	60.315.099	2,57
55.700.000	Centrica Plc*	6,50 %	21.05.2055	68.388.598	2,92
63.600.000	Electricite de France SA*	6,00 %	31.12.2149	76.777.681	3,28
22.700.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	27.953.961	1,19
66.587.000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18.06.2073	80.454.043	3,43
10.000.000	Orsted AS*	2,50 %	18.02.2021	8.935.444	0,38
10.000.000	Vattenfall AB*	2,50 %	29.06.2083	10.791.956	0,46
32.500.000	Vattenfall AB*	6,88 %	17.08.2083	40.356.240	1,72
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>401.992.724</b>	<b>17,15</b>

## Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,52 % (31. Dezember 2023: 93,25 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
18.750.000	British Telecommunications Plc*	4,25 %	23.11.2081	17.582.678	0,75
13.400.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	12.901.339	0,55
8.000.000	CVS Health Corp**	6,75 %	10.12.2054	7.594.693	0,32
20.000.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	19.427.432	0,83
64.090.000	Enbridge Inc**	5,50 %	15.07.2077	59.433.965	2,54
7.000.000	Enbridge Inc**	6,00 %	15.01.2077	6.706.905	0,29
20.000.000	Enbridge Inc**	7,38 %	15.01.2083	19.527.146	0,83
20.000.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	20.244.075	0,86
7.500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,64 %	01.10.2066	7.196.079	0,31
4.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,70 %	01.09.2054	3.941.260	0,17
2.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,75 %	15.06.2067	1.909.103	0,08
23.749.000	PPL Capital Funding Inc*	7,25 %	30.03.2067	22.974.259	0,98
9.455.000	Rogers Communications Inc**	5,25 %	15.03.2082	8.885.404	0,38
25.000.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	23.998.692	1,03
29.000.000	Transcanada Trust**	5,88 %	15.08.2076	27.702.581	1,18
3.500.000	Vodafone Group Plc**	5,13 %	04.06.2081	2.584.971	0,11
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>262.610.582</b>	<b>11,21</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>2.167.985.323</b>	<b>92,52</b>
<b>Pensionsgeschäfte 0,60 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
14.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 14,503,569^	4,43 %	02.01.2025	14.002.897	0,60
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b> †				<b>14.002.897</b>	<b>0,60</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 14.790.076.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Investmentfonds 0,52 % (31. Dezember 2023: 0,59 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
1.300.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	12.265.572	0,52
<b>Investmentfonds insgesamt</b> †		<b>12.265.572</b>	<b>0,52</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>2.194.253.792</b>	<b>93,64</b>

**Devisenterminkontrakte 0,82 % (31. Dezember 2023: 0,64 %)**

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover- mögens
24.372.260 £	29.143.041 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	315.288	0,01
2.958.645 US\$	2.719.253 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	136.441	0,01
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
29.948 €	48.948 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	696	0,00

## Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 0,82 % (31. Dezember 2023: 0,64 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD (Fortsetzung)</i>						
27.361 €	43.934 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	1.105	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
26.245 CHF	27.969 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	25	0,00
340.216 €	317.953 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	1.072	0,00
5.143.642 €	4.806.064 CHF	16.01.2025	UBS AG	1	17.266	0,00
1.060.402 €	988.046 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	29	6.505	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
45.907 €	37.919 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	75	0,00
1.115.958 £	1.336.794 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	12.045	0,00
21.820.633 £	25.950.604 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	40	423.620	0,02
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
717.549 €	1.007.668 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	4.199	0,00
7.923.650 SGD	5.539.502 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	23	69.828	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
271.297.872 US\$	246.160.698 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	15.696.945	0,67
67.658.616 US\$	62.756.138 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	64	2.548.193	0,11
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>nm</sup></b>					<b>19.233.303</b>	<b>0,82</b>
					<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>2.213.487.095</b>	<b>94,46</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

## Devisenterminkontrakte (1,18 %) (31. Dezember 2023: (0,41 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
4.251.665 €	4.633.949 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(221.039)	(0,01)
2.318.311 €	1.936.367 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(22.142)	(0,00)
266.376.389 €	296.371.946 US\$	16.01.2025	UBS AG	4	(19.682.836)	(0,84)
17.505.549 €	19.120.209 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(949.342)	(0,04)
464.966.673 €	388.983.749 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(5.191.252)	(0,22)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
7.911.540 AUD	4.837.090 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(109.018)	(0,01)
104.707 AUD	64.953 €	16.01.2025	UBS AG	1	(2.379)	(0,00)
1.100.000 AUD	678.540 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(21.161)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
55.429.263 CHF	59.322.605 €	16.01.2025	UBS AG	1	(199.130)	(0,01)
2.810.598 CHF	3.018.984 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	36	(21.066)	(0,00)
5.057 €	4.744 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(3)	(0,00)

## Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,18 %) (31. Dezember 2023: (0,41 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.276.848 €	1.065.145 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(10.575)	(0,00)
8.845.260 €	7.402.469 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	(101.980)	(0,00)
22.102 £	26.724 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	(9)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
38.050 €	54.567 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	(579)	(0,00)
2.500 SGD	1.772 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	(2)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
15.570.456 €	17.165.198 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(997.452)	(0,04)
4.958.483 €	5.329.080 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	34	(185.166)	(0,01)
1.462.950 US\$	1.412.102 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(57)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(27.715.188)</b>	<b>(1,18)</b>

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(27.715.188)</b>	<b>(1,18)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>2.185.771.907</b>	<b>93,28</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>157.519.365</b>	<b>6,72</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>2.343.291.272</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.945.931.678	81,91
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	222.053.645	9,35
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	14.002.897	0,59
μ Investmentfonds	12.265.572	0,52
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(8.481.885)	(0,36)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>2.185.771.907</b>	<b>92,01</b>

## Developed Market FMP – 2027 - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 98,66 % (31. Dezember 2023: 98,78 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
3.650.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	2,45 %	29.10.2026	3.496.812	2,75
3.600.000	Air Lease Corp*	3,63 %	01.04.2027	3.480.722	2,73
560.000	Ally Financial Inc*	5,75 %	20.11.2025	563.148	0,44
1.062.500	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20.04.2026	1.061.012	0,83
2.800.000	American Tower Corp*	3,65 %	15.03.2027	2.734.369	2,15
1.285.000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01.07.2027	1.279.006	1,00
1.000.000	AT&T Inc**	3,80 %	15.02.2027	981.367	0,77
2.795.000	Bank of America Corp*	4,25 %	22.10.2026	2.773.292	2,18
1.750.000	BAT Capital Corp*	4,70 %	02.04.2027	1.743.382	1,37
355.000	Bath & Body Works Inc*	6,69 %	15.01.2027	363.991	0,29
420.000	Berry Global Inc**	5,63 %	15.07.2027	419.723	0,33
3.000.000	BNP Paribas SA**	1,68 %	30.06.2027	2.858.102	2,24
2.100.000	Boeing Co*	5,04 %	01.05.2027	2.106.265	1,65
3.500.000	BPCE SA**	4,88 %	01.04.2026	3.489.372	2,74
580.000	Buckeye Partners LP**	3,95 %	01.12.2026	560.391	0,44
3.600.000	Capital One Financial Corp*	3,65 %	11.05.2027	3.505.377	2,75
920.000	Carnival Corp**	7,63 %	01.03.2026	922.044	0,72
1.225.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.204.745	0,95
700.000	CNH Industrial Capital LLC*	1,45 %	15.07.2026	666.126	0,52
910.000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05.04.2027	884.920	0,69
2.215.000	Crown Castle Inc*	2,90 %	15.03.2027	2.128.583	1,67
630.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	564.555	0,44
2.125.000	Dell International LLC/EMC Corp**	4,90 %	01.10.2026	2.132.755	1,67
2.650.000	Energy Transfer LP*	4,20 %	15.04.2027	2.615.567	2,05
835.000	Energy Transfer LP**	5,63 %	01.05.2027	837.208	0,66
1.255.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01.06.2027	1.280.673	1,01
3.075.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,95 %	10.06.2026	3.146.620	2,47
3.250.000	General Motors Financial Co Inc*	5,00 %	09.04.2027	3.254.398	2,56
193.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.01.2027	196.546	0,15
3.000.000	Global Payments Inc*	2,15 %	15.01.2027	2.845.172	2,23
2.650.000	HCA Inc*	4,50 %	15.02.2027	2.625.895	2,06
1.725.000	Hess Corp*	4,30 %	01.04.2027	1.707.872	1,34
1.850.000	HP Inc*	3,00 %	17.06.2027	1.772.035	1,39
3.000.000	Imperial Brands Finance Plc*	6,13 %	27.07.2027	3.080.922	2,42
3.250.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,75 %	11.01.2027	3.177.932	2,49
1.070.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	1.092.962	0,86
3.300.000	Micron Technology Inc**	4,19 %	15.02.2027	3.255.676	2,56
3.400.000	Morgan Stanley*	3,95 %	23.04.2027	3.333.016	2,62
2.075.000	MPLX LP*	4,13 %	01.03.2027	2.044.761	1,61

## Developed Market FMP – 2027 - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 98,66 % (31. Dezember 2023: 98,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.300.000	Nationwide Building Society*	4,00 %	14.09.2026	3.238.906	2,54
2.675.000	NatWest Group Plc*	1,64 %	14.06.2027	2.553.203	2,00
1.100.000	NiSource Inc*	3,49 %	15.05.2027	1.071.036	0,84
1.010.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01.06.2027	982.189	0,77
725.000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15.03.2026	738.566	0,58
1.400.000	Oracle Corp*	2,80 %	01.04.2027	1.344.542	1,06
3.400.000	Paramount Global**	2,90 %	15.01.2027	3.254.936	2,56
1.635.000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15.01.2027	1.610.689	1,26
2.650.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	4,50 %	15.12.2026	2.639.240	2,07
2.970.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	2.971.009	2,33
2.775.000	Rogers Communications Inc**	3,20 %	15.03.2027	2.681.341	2,11
1.035.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31.08.2026	1.034.737	0,81
3.800.000	Santander UK Group Holdings Plc*	1,67 %	14.06.2027	3.619.156	2,84
1.330.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	1.304.115	1,02
800.000	Sempra*	3,25 %	15.06.2027	770.531	0,61
1.330.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15.04.2027	1.322.606	1,04
3.000.000	Stellantis Finance US Inc**	1,71 %	29.01.2027	2.798.914	2,20
955.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	935.679	0,73
1.250.000	T-Mobile USA Inc**	3,75 %	15.04.2027	1.221.556	0,96
3.200.000	UBS Group AG*	4,55 %	17.04.2026	3.190.372	2,50
3.500.000	Viatris Inc**	2,30 %	22.06.2027	3.282.822	2,58
1.640.000	Vistra Operations Co LLC**	5,63 %	15.02.2027	1.638.358	1,29
3.080.000	Warnermedia Holdings Inc**	3,76 %	15.03.2027	2.967.894	2,33
1.355.000	William Carter Co**	5,63 %	15.03.2027	1.344.716	1,06
1.000.000	Williams Cos Inc*	3,75 %	15.06.2027	975.023	0,77
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>125.679.450</b>	<b>98,66</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>125.679.450</b>	<b>98,66</b>

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
11.445 US\$	10.696 €	16.01.2025	UBS AG	2	364	0,00
5.684 US\$	5.240 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	255	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>619</b>	<b>0,00</b>

				Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>				<b>125.680.069</b>	<b>98,66</b>



## Developed Market FMP – 2027 - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
7.794 €	8.729 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(654)	(0,00)
1.036.321 €	1.142.473 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(68.793)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(69.447)</b>	<b>(0,06)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(69.447)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>125.610.622</b>	<b>98,60</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1.778.571</b>	<b>1,40</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>127.389.193</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	70.125.572	54,96
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	55.553.878	43,55
<sup>∞</sup> OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(68.828)	(0,05)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>125.610.622</b>	<b>98,46</b>

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
368.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	4,50 %	14.09.2027	364.162	0,32
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	5,38 %	18.07.2028	253.090	0,22
330.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	5,50 %	12.01.2029	337.126	0,30
205.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>**</sup>	8,00 %	31.12.2149	219.337	0,19
400.000	Access Bank Plc <sup>*</sup>	6,13 %	21.09.2026	383.297	0,34
200.000	Access Bank Plc <sup>*</sup>	9,13 %	31.12.2149	197.637	0,17
600.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd <sup>*</sup>	4,20 %	04.08.2027	543.139	0,48
600.000	Aegea Finance Sarl <sup>**</sup>	9,00 %	20.01.2031	612.730	0,54
217.000	Africa Finance Corp <sup>*</sup>	2,88 %	28.04.2028	198.837	0,17
303.000	AIA Group Ltd <sup>**</sup>	2,70 %	31.12.2149	292.298	0,26
250.000	AIA Group Ltd <sup>**</sup>	5,38 %	05.04.2034	248.681	0,22
295.000	AIA Group Ltd <sup>**</sup>	5,40 %	30.09.2054	273.646	0,24
240.000	Akbank TAS <sup>**</sup>	7,50 %	20.01.2030	243.045	0,21
400.000	Akbank TAS <sup>**</sup>	9,37 %	31.12.2149	407.561	0,36
320.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd <sup>*</sup>	4,88 %	24.05.2033	312.247	0,27
300.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd <sup>*</sup>	5,50 %	16.05.2034	304.436	0,27
450.000	Alfa SAB de CV <sup>**</sup>	6,88 %	25.03.2044	470.077	0,41
264.000	Almarai Co JSC <sup>*</sup>	5,23 %	25.07.2033	267.561	0,23
1.000.000	Ambipar Lux Sarl <sup>**</sup>	9,88 %	06.02.2031	999.042	0,88
300.000	America Movil SAB de CV <sup>*</sup>	3,63 %	22.04.2029	282.336	0,25
300.000	America Movil SAB de CV <sup>*</sup>	4,70 %	21.07.2032	286.718	0,25
460.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc <sup>*</sup>	3,75 %	01.10.2030	416.330	0,37
388.000	Antofagasta Plc <sup>*</sup>	5,63 %	13.05.2032	384.473	0,34
240.000	Aragvi Finance International DAC <sup>**</sup>	11,13 %	20.11.2029	237.814	0,21
300.000	Axis Bank Ltd <sup>*</sup>	4,10 %	31.12.2149	287.323	0,25
278.000	Banco BTG Pactual SA <sup>**</sup>	6,25 %	08.04.2029	278.603	0,24
400.000	Banco Davivienda SA <sup>**</sup>	6,65 %	31.12.2149	344.174	0,30
200.000	Banco de Credito del Peru SA <sup>**</sup>	3,13 %	01.07.2030	196.241	0,17
424.000	Banco de Credito e Inversiones SA <sup>**</sup>	7,50 %	31.12.2149	413.938	0,36
505.000	Banco de Credito e Inversiones SA <sup>**</sup>	8,75 %	31.12.2149	528.608	0,46
200.000	Banco Mercantil del Norte SA <sup>**</sup>	5,88 %	31.12.2149	191.077	0,17
200.000	Banco Mercantil del Norte SA <sup>*</sup>	7,50 %	31.12.2149	193.679	0,17
241.000	Banco Santander Chile <sup>**</sup>	3,18 %	26.10.2031	211.168	0,19
200.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander <sup>*</sup>	5,62 %	10.12.2029	199.500	0,18
325.000	Bancolombia SA <sup>*</sup>	8,63 %	24.12.2034	340.595	0,30
600.000	Bangkok Bank PCL <sup>**</sup>	3,73 %	25.09.2034	544.248	0,48
225.000	Bangkok Bank PCL <sup>**</sup>	5,00 %	31.12.2149	223.279	0,20

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
250.000	Bank Hapoalim BM*	3,26 %	21.01.2032	235.573	0,21
285.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	275.003	0,24
333.000	Bank Muscat SAOG*	4,75 %	17.03.2026	328.881	0,29
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	382.479	0,34
450.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	450.221	0,40
400.000	BBVA Bancomer SA**	5,13 %	18.01.2033	372.375	0,33
269.000	BBVA Bancomer SA**	8,13 %	08.01.2039	274.620	0,24
389.000	Bimbo Bakeries USA Inc**	5,38 %	09.01.2036	375.499	0,33
700.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	643.325	0,57
405.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	391.802	0,34
240.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	236.728	0,21
200.000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03.05.2033	196.012	0,17
208.125	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	207.964	0,18
260.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	191.373	0,17
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	169.479	0,15
600.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	602.035	0,53
385.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	390.144	0,34
400.000	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	412.870	0,36
400.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	383.387	0,34
391.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,95 %	05.07.2034	403.818	0,35
321.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	306.913	0,27
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	253.281	0,22
400.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	392.141	0,34
200.000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	31.12.2149	206.438	0,18
284.000	Cencosud SA**	5,95 %	28.05.2031	283.755	0,25
535.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	507.687	0,45
200.000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27.01.2028	189.602	0,17
200.000	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl**	5,58 %	20.10.2035	194.606	0,17
200.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75 %	08.02.2028	196.144	0,17
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	6,45 %	11.06.2034	210.323	0,18
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	191.191	0,17
300.000	Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**	4,96 %	18.07.2029	285.242	0,25
200.000	CK Hutchison International 21 Ltd*	2,50 %	15.04.2031	171.736	0,15
400.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	389.671	0,34
288.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	290.875	0,26
200.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	168.127	0,15
307.200	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	303.921	0,27

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
390.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14.06.2028	392.795	0,35
200.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	31.12.2149	195.295	0,17
200.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23.07.2026	199.985	0,18
802.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	770.751	0,68
200.000	Consortio Transmanto SA**	4,70 %	16.04.2034	185.526	0,16
390.900	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	404.242	0,36
247.000	Cosan Luxembourg SA**	7,25 %	27.06.2031	242.796	0,21
400.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	310.935	0,27
239.000	CSN Resources SA**	5,88 %	08.04.2032	193.091	0,17
250.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	223.923	0,20
300.000	DBS Group Holdings Ltd**	1,82 %	10.03.2031	288.769	0,25
323.000	DIB Sukuk Ltd*	1,96 %	22.06.2026	307.936	0,27
322.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	319.178	0,28
308.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	311.766	0,27
503.584	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US**	12,00 %	25.05.2027	498.485	0,44
273.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	245.358	0,22
200.000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02.11.2031	166.016	0,15
488.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	336.572	0,30
300.000	Ecopetrol SA**	7,38 %	18.09.2043	254.679	0,22
300.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	291.373	0,26
384.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	391.591	0,34
390.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	398.281	0,35
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	257.042	0,23
224.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	174.085	0,15
292.000	Emaar Sukuk Ltd*	3,88 %	17.09.2029	277.664	0,24
200.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	31.12.2149	191.981	0,17
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	315.335	0,28
329.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21.10.2027	335.189	0,29
200.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	206.312	0,18
300.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	31.12.2149	299.925	0,26
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	4,88 %	30.03.2026	196.182	0,17
100.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,88 %	30.03.2031	88.425	0,08
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	8,50 %	30.09.2033	196.925	0,17
300.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	256.146	0,22
414.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	406.010	0,36
390.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	391.554	0,34
206.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13.10.2027	207.729	0,18
233.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	239.082	0,21

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
900.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	927.580	0,82
300.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	288.493	0,25
350.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	329.319	0,29
400.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	340.094	0,30
325.000	FS Luxembourg Sarl*	8,88 %	12.02.2031	330.005	0,29
227.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	242.624	0,21
500.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	499.062	0,44
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	244.760	0,21
269.922	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	213.712	0,19
600.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98 %	18.03.2031	511.690	0,45
270.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	238.918	0,21
360.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	351.730	0,31
200.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	180.480	0,16
200.000	GLP Pte Ltd**	3,88 %	04.06.2025	193.052	0,17
200.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	116.392	0,10
358.000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	348.250	0,30
751.500	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	708.379	0,63
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	203.236	0,18
400.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	394.952	0,35
200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	176.317	0,15
300.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	287.980	0,25
445.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	417.421	0,37
203.000	HPHT Finance 21 Ltd**	2,00 %	19.03.2026	195.983	0,17
400.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	8,55 %	18.09.2033	436.723	0,38
300.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	304.773	0,27
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	236.860	0,21
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	385.114	0,34
216.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40 %	09.06.2031	191.631	0,17
300.000	InRetail Consumer**	3,25 %	22.03.2028	275.512	0,24
400.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	385.667	0,34
421.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	426.226	0,37
147.500	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	133.196	0,12
200.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	191.529	0,17
245.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	247.313	0,22
300.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	249.036	0,22
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	194.944	0,17
550.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	475.758	0,42
207.000	Khazanah Capital Ltd*	4,88 %	01.06.2033	201.513	0,18

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
200.000	Klabin Austria GmbH*	7,00 %	03.04.2049	202.688	0,18
223.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	190.043	0,17
200.000	Kosmos Energy Ltd**	7,50 %	01.03.2028	189.614	0,17
240.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	226.342	0,20
450.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90 %	08.08.2029	418.630	0,37
200.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	201.232	0,18
325.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	329.423	0,29
262.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	262.921	0,23
200.000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02.11.2030	179.829	0,16
199.038	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	188.791	0,17
229.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	188.945	0,17
200.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25.09.2028	202.603	0,18
400.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	394.386	0,35
200.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	150.422	0,13
200.000	MAF Sukuk Ltd*	4,64 %	14.05.2029	195.936	0,17
200.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	167.685	0,15
327.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co*	4,88 %	25.07.2029	325.502	0,29
205.000	Mashreqbank PSC**	7,13 %	31.12.2149	211.513	0,19
719.945	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	598.881	0,53
200.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	200.049	0,18
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	263.898	0,23
560.000	MEGlobal BV**	2,63 %	28.04.2028	507.396	0,45
322.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88 %	18.05.2030	328.927	0,29
750.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	726.558	0,64
550.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	525.955	0,46
200.000	Melco Resorts Finance Ltd**	7,63 %	17.04.2032	201.016	0,18
517.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15.11.2028	536.153	0,47
200.000	Metinvest BV**	7,75 %	17.10.2029	141.034	0,12
200.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01.02.2027	193.728	0,17
200.000	MGM China Holdings Ltd**	7,13 %	26.06.2031	202.897	0,18
200.000	MHP Lux SA*	6,95 %	03.04.2026	186.125	0,16
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27.04.2031	219.295	0,19
315.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	310.162	0,27
679.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26.01.2050	515.822	0,46
294.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18.03.2031	246.936	0,22
200.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	207.695	0,18
500.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	443.985	0,39
300.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	6,50 %	13.10.2026	303.269	0,27

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
225.630	MV24 Capital BV*	6,75 %	01.06.2034	214.150	0,19
192.484	Nakilat Inc**	6,07 %	31.12.2033	201.044	0,18
390.000	Nanshan Life Pte Ltd**	5,45 %	11.09.2034	378.293	0,33
900.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38 %	25.07.2029	913.176	0,80
296.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	292.655	0,26
388.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	364.852	0,32
200.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	201.983	0,18
559.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	31.12.2149	550.758	0,48
652.000	NewCo Holding USD 20 Sarl**	9,38 %	07.11.2029	650.044	0,57
450.000	Nexa Resources SA**	6,75 %	09.04.2034	458.716	0,40
408.000	Niagara Energy SAC**	5,75 %	03.10.2034	395.862	0,35
200.000	NWD Finance BVI Ltd*	5,25 %	31.12.2149	88.223	0,08
200.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	121.633	0,11
294.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	255.658	0,22
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	4,63 %	10.10.2034	191.296	0,17
200.000	Otel Sukuk Ltd*	5,38 %	24.01.2031	199.331	0,18
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10.09.2030	195.365	0,17
262.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	259.503	0,23
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	5,52 %	21.05.2034	201.840	0,18
283.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	292.253	0,26
440.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	437.224	0,38
1.250.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	1.088.393	0,96
200.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23.04.2030	186.327	0,16
1.100.000	Prosus NV*	3,68 %	21.01.2030	993.035	0,87
800.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	517.720	0,45
400.000	Prosus NV*	4,19 %	19.01.2032	357.050	0,31
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	364.389	0,32
240.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	250.205	0,22
367.000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12.02.2027	350.531	0,31
300.000	Raizen Fuels Finance SA**	5,70 %	17.01.2035	277.950	0,24
355.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,95 %	05.03.2054	350.429	0,31
390.000	REC Ltd*	2,25 %	01.09.2026	371.884	0,33
450.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	382.770	0,34
378.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	261.307	0,23
850.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	790.213	0,69
337.000	SABIC Capital I BV*	2,15 %	14.09.2030	285.281	0,25
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	279.722	0,25
1.030.004	Samarco Mineracao SA**	9,00 %	30.06.2031	1.008.034	0,89

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
400.000	Sands China Ltd**	2,85 %	08.03.2029	356.838	0,31
200.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	196.272	0,17
950.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	940.002	0,83
875.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01.04.2026	873.120	0,77
232.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17.11.2031	205.175	0,18
600.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	556.500	0,49
350.000	Shinhan Bank Co Ltd**	4,50 %	12.04.2028	345.114	0,30
300.000	Shriram Finance Ltd**	6,15 %	03.04.2028	296.514	0,26
200.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	201.910	0,18
200.000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40 %	11.02.2029	194.645	0,17
600.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	542.437	0,48
400.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd**	1,88 %	10.06.2030	344.367	0,30
300.000	Sisecam UK Plc**	8,63 %	02.05.2032	298.494	0,26
208.000	SK Battery America Inc**	2,13 %	26.01.2026	200.064	0,18
566.000	SK Hynix Inc*	2,38 %	19.01.2031	474.833	0,42
466.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	480.823	0,42
225.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	237.935	0,21
246.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	233.313	0,20
270.000	St Marys Cement Inc Canada**	5,75 %	02.04.2034	260.721	0,23
200.000	Standard Chartered Plc*	1,46 %	14.01.2027	192.695	0,17
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	358.500	0,31
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	501.715	0,44
300.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	308.235	0,27
200.000	Standard Chartered Plc*	7,02 %	08.02.2030	211.890	0,19
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	185.924	0,16
200.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	190.079	0,17
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	390.368	0,34
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25.02.2029	190.041	0,17
200.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	176.638	0,16
276.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	290.651	0,26
744.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	765.576	0,67
129.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50 %	18.07.2031	132.741	0,12
224.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	223.774	0,20
400.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	363.934	0,32
359.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	356.162	0,31
429.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	365.090	0,32
500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15 %	01.10.2026	480.881	0,42
418.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	301.062	0,26



## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
647.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	723.934	0,64
710.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	450.651	0,40
173.454	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	158.859	0,14
800.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	840.726	0,74
400.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	362.681	0,32
200.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	173.152	0,15
200.000	Trust Fibra Uno**	7,38 %	13.02.2034	199.797	0,18
500.000	TSMC Arizona Corp*	1,75 %	25.10.2026	474.121	0,42
400.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	342.549	0,30
550.000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25.10.2051	395.555	0,35
893.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	856.245	0,75
500.000	TSMC Global Ltd*	1,75 %	23.04.2028	452.511	0,40
1.000.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	852.831	0,75
238.000	Türk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	242.688	0,21
269.000	Türkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	274.611	0,24
360.000	Türkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	371.486	0,33
257.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	5,50 %	01.10.2026	255.072	0,22
361.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	385.410	0,34
251.000	TVF Varlik Kiralama AS*	6,95 %	23.01.2030	252.631	0,22
400.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14.10.2031	379.236	0,33
500.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	484.853	0,43
302.000	Vale Overseas Ltd*	6,13 %	12.06.2033	305.993	0,27
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09.11.2027	100.765	0,09
760.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	787.086	0,69
798.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	793.810	0,70
300.000	VTR Comunicaciones SpA**	5,13 %	15.01.2028	280.602	0,25
921.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	875.833	0,77
480.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	494.160	0,43
200.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd*	3,50 %	17.01.2028	190.789	0,17
200.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	202.818	0,18
200.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	194.797	0,17
985.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	949.541	0,83
387.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	385.069	0,34
495.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	534.469	0,47
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	17.01.2034	312.824	0,27
325.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	335.424	0,29
550.000	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	574.454	0,50
483.000	YPF Energia Electrica SA**	7,88 %	16.10.2032	478.160	0,42

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,44 % (31. Dezember 2023: 85,35 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
665.000	YPF SA**	7,00 %	15.12.2047	588.808	0,52
1.134.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	1.213.957	1,07
300.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	302.665	0,27
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>105.120.488</b>	<b>92,44</b>
<b>Staatsanleihen 5,96 % (31. Dezember 2023: 7,33 %)</b>					
<b>Euro</b>					
6.298	Argentine Republic Government International Bond*	0,50 %	09.07.2029	5.023	0,00
1.425.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.304.992	1,15
233.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	243.414	0,21
<b>Euro insgesamt</b>				<b>1.553.429</b>	<b>1,36</b>
<b>US-Dollar</b>					
518.000	Amazon Conservation DAC**	6,03 %	16.01.2042	516.834	0,45
556.083	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	429.963	0,38
452.025	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	283.270	0,25
400.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	266.262	0,23
565.685	Argentine Republic Government International Bond*	5,00 %	09.01.2038	396.878	0,35
401.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	380.370	0,33
300.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	293.820	0,26
1.050.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	1.077.825	0,95
353.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	7.174	0,01
353.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	374.621	0,33
330.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS**	6,50 %	26.04.2030	326.604	0,29
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	201.648	0,18
284.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	17.01.2048	277.632	0,24
5.415	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	2.973	0,00
20.236	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	8.424	0,01
17.101	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	10.141	0,01
14.250	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	8.406	0,01
400.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	309.747	0,27
49.568	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	28.068	0,03
24.784	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	13.686	0,01
24.784	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	13.493	0,01
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>5.227.839</b>	<b>4,60</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>6.781.268</b>	<b>5,96</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>111.901.756</b>	<b>98,40</b>

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,24 % (31. Dezember 2023: 1,95 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
119.408 US\$	865.136 CNY	19.03.2025	Citibank NA	1	1.362	0,00
2.932.187 US\$	2.782.457 €	04.02.2025	HSBC Bank Plc	1	47.168	0,04
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
207.904 US\$	183.747 CHF	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	3.595	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.510.526 US\$	4.246.633 €	13.03.2025	Citibank NA	1	99.952	0,09
4.510.532 US\$	4.246.633 €	13.03.2025	UBS AG	1	99.958	0,09
1.145.738 US\$	1.092.091 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	11.487	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
273.189 US\$	213.984 £	13.03.2025	Citibank NA	2	5.335	0,01
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
100 SEK	9 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.209 US\$	13.278 SEK	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	3	0,00
430 US\$	4.707 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	3	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>268.863</b>	<b>0,24</b>

### Futures-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(7)	Euro-Bund Future March 2025	20.803	0,02
(55)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	68.750	0,06
(8)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	25.625	0,02
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>115.178</b>	<b>0,10</b>

### Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,11 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 4.000.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.42	125.331	0,11
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>±</sup></b>				<b>125.331</b>	<b>0,11</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>112.411.128</b>	<b>98,85</b>

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (2,20 %) (31. Dezember 2023: (0,24 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.447.406 €	1.523.438 US\$	04.02.2025	UBS AG	2	(22.680)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
303.920 CHF	349.644 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(11.715)	(0,01)
21.714.952 CHF	24.977.076 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	4	(832.155)	(0,73)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
69.302.097 €	73.602.686 US\$	13.03.2025	Citibank NA	3	(1.625.186)	(1,43)
12.598 €	13.152 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(67)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
225.492 £	287.880 US\$	13.03.2025	Citibank NA	3	(5.622)	(0,01)
93 US\$	74 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
2.005.782 SEK	184.936 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	5	(2.726)	(0,00)
7 SEK	1 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(2.500.151)</b>	<b>(2,20)</b>

### Futures-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,24 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
20	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(4.375)	(0,01)
5	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(3.359)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>(7.734)</b>	<b>(0,01)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.507.885)</b>	<b>(2,21)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>109.903.243</b>	<b>96,64</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>3.817.385</b>	<b>3,36</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>113.720.628</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	53.344.427	45,80
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	58.557.329	50,28
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	107.444	0,09
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.105.957)	(1,81)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>109.903.243</b>	<b>94,36</b>

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 27,43 % (31. Dezember 2023: 27,64 %)</b>					
<b>Euro</b>					
700.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22.01.2033	609.235	0,02
8.012.647	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	6.481.438	0,24
20.129.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	17.777.280	0,66
<b>Euro insgesamt</b>				<b>24.867.953</b>	<b>0,92</b>
<b>US-Dollar</b>					
2.072.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65 %	02.11.2029	1.949.295	0,07
21.027.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	18.535.616	0,69
5.628.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	5.178.942	0,19
3.684.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	3.559.103	0,13
4.527.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50 %	06.05.2031	3.902.421	0,14
6.086.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	5.501.800	0,20
5.620.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	4.081.806	0,15
3.195.000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17.05.2031	2.787.171	0,10
3.962.176	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27.09.2051	2.923.535	0,11
1.528.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	1.382.939	0,05
2.551.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	2.591.927	0,10
3.283.000	Banco Nacional de Panama*	2,50 %	11.08.2030	2.614.989	0,10
6.784.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	7.109.520	0,26
16.866.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	15.248.551	0,56
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	11.825.738	0,44
14.318.000	Bapco Energies BSC Closed**	7,50 %	25.10.2027	14.756.976	0,55
2.411.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23.09.2026	2.317.417	0,09
9.004.209	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	6.960.254	0,26
5.070.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	5.087.197	0,19
5.334.800	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	5.308.606	0,20
556.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	532.908	0,02
3.254.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	3.190.071	0,12
7.156.000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	31.12.2149	7.386.511	0,28
3.016.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	2.949.071	0,11
9.282.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09.02.2031	7.698.224	0,28
8.419.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	7.912.232	0,29
6.388.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	5.408.396	0,20
4.489.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	4.241.956	0,16
2.193.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00 %	30.09.2029	1.950.884	0,07
6.749.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	6.011.956	0,23
5.044.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30.01.2050	3.388.112	0,13
1.373.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38 %	05.02.2049	1.039.797	0,04
3.594.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	3.408.598	0,13

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 27,43 % (31. Dezember 2023: 27,64 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.505.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	4.483.818	0,17
150.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,15 %	24.10.2036	149.885	0,01
2.827.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,30 %	08.09.2053	2.771.461	0,10
5.365.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	5.478.675	0,20
3.666.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	2.849.721	0,11
4.989.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	4.972.547	0,18
2.934.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	2.627.957	0,10
7.200.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	7.850.203	0,29
5.914.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	5.315.192	0,20
3.130.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	3.021.146	0,11
5.395.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	5.501.650	0,20
5.783.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	4.133.775	0,15
1.867.000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16.09.2031	1.606.087	0,06
3.031.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14.09.2047	2.350.702	0,09
1.340.000	Empresa Nacional del Petroleo*	4,50 %	14.09.2047	1.039.241	0,04
5.830.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25 %	06.11.2029	5.757.183	0,21
3.930.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95 %	30.07.2034	3.912.307	0,14
1.814.000	Empresa Nacional del Petroleo*	6,15 %	10.05.2033	1.833.767	0,07
5.593.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	5.485.055	0,20
4.006.176	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31.03.2034	3.440.173	0,13
8.304.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	6.774.945	0,25
9.398.684	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	7.441.462	0,27
7.940.850	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	7.485.210	0,28
9.182.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	8.094.722	0,30
2.633.000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16.08.2027	2.559.117	0,09
3.440.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	2.855.612	0,11
28.427.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	27.708.401	1,02
14.847.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	12.842.881	0,47
11.634.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	10.833.145	0,40
6.221.887	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	5.901.578	0,22
16.379.213	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	13.624.936	0,50
5.182.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	5.183.262	0,19
2.334.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	2.066.868	0,08
3.734.000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31.07.2047	3.017.945	0,11
3.273.000	MVM Energetika Zrt*	6,50 %	13.03.2031	3.301.052	0,12
4.865.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	4.810.015	0,18
4.496.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	31.12.2149	4.429.707	0,16
3.167.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	1.926.060	0,07
2.675.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38 %	05.02.2050	2.005.224	0,07

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
<b>Unternehmensanleihen 27,43 % (31. Dezember 2023: 27,64 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
8.423.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara <sup>*</sup>	5,25 %	15.05.2047	7.337.580	0,27
15.682.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara <sup>*</sup>	6,15 %	21.05.2048	15.287.555	0,56
11.455.000	Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup>	5,38 %	12.04.2027	1.248.595	0,05
730.000	Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup>	5,50 %	12.04.2037	75.463	0,00
38.698.964	Petroleos de Venezuela SA <sup>*</sup>	6,00 %	16.05.2024	4.064.911	0,15
48.583.079	Petroleos de Venezuela SA <sup>**</sup>	6,00 %	15.11.2026	5.103.132	0,19
5.618.000	Petroleos del Peru SA <sup>*</sup>	4,75 %	19.06.2032	4.254.325	0,16
25.851.000	Petroleos del Peru SA <sup>*</sup>	5,63 %	19.06.2047	16.591.498	0,61
11.080.000	Petroleos Mexicanos <sup>**</sup>	6,75 %	21.09.2047	7.625.453	0,28
10.255.000	Petroleos Mexicanos <sup>**</sup>	6,95 %	28.01.2060	7.049.180	0,26
103.010.000	Petroleos Mexicanos <sup>**</sup>	7,69 %	23.01.2050	77.794.182	2,88
3.706.000	Power Finance Corp Ltd <sup>*</sup>	3,95 %	23.04.2030	3.452.644	0,13
4.096.000	QatarEnergy <sup>*</sup>	3,30 %	12.07.2051	2.807.857	0,10
3.147.000	QNB Finance Ltd <sup>*</sup>	2,75 %	12.02.2027	3.005.778	0,11
11.597.000	Reliance Industries Ltd <sup>*</sup>	2,88 %	12.01.2032	9.864.398	0,36
3.611.000	Reliance Industries Ltd <sup>*</sup>	3,63 %	12.01.2052	2.496.245	0,09
7.607.963	Samarco Mineracao SA <sup>**</sup>	9,00 %	30.06.2031	7.445.682	0,28
10.610.000	Sasol Financing USA LLC <sup>*</sup>	6,50 %	27.09.2028	10.228.973	0,38
5.969.000	Sasol Financing USA LLC <sup>*</sup>	8,75 %	03.05.2029	6.063.668	0,22
6.794.000	Saudi Arabian Oil Co <sup>*</sup>	4,25 %	16.04.2039	5.827.917	0,22
9.834.000	Saudi Arabian Oil Co <sup>*</sup>	5,88 %	17.07.2064	9.187.058	0,34
47.692.000	Southern Gas Corridor CJSC <sup>*</sup>	6,88 %	24.03.2026	48.364.338	1,79
25.171.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic <sup>*</sup>	6,95 %	18.03.2030	26.040.803	0,96
4.484.000	Suzano Austria GmbH <sup>**</sup>	7,00 %	16.03.2047	4.722.028	0,18
3.390.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade <sup>**</sup>	7,00 %	28.10.2029	3.386.576	0,12
1.876.000	Telecomunicaciones Digitales SA <sup>**</sup>	4,50 %	30.01.2030	1.706.853	0,06
5.803.000	Tencent Holdings Ltd <sup>*</sup>	3,24 %	03.06.2050	3.855.913	0,14
1.900.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd <sup>**</sup>	2,63 %	15.08.2025	1.861.465	0,07
8.829.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd <sup>**</sup>	3,25 %	15.08.2030	7.513.709	0,28
4.752.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO <sup>*</sup>	6,50 %	08.01.2026	4.798.130	0,18
6.352.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO <sup>*</sup>	9,00 %	12.10.2028	6.781.516	0,25
1.720.000	Türkiye Varlık Fonu Yönetimi AS <sup>**</sup>	8,25 %	14.02.2029	1.791.649	0,07
5.094.000	TVF Varlık Kiralama AS <sup>*</sup>	6,95 %	23.01.2030	5.127.111	0,19
14.250	Ukreximbank Via Biz Finance Plc <sup>**</sup>	9,75 %	22.01.2025	13.835	0,00
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc <sup>*</sup>	6,80 %	22.11.2025	18.082	0,00
7.434.000	YPF SA <sup>**</sup>	9,50 %	17.01.2031	7.958.164	0,29
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>716.937.472</b>	<b>26,51</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>741.805.425</b>	<b>27,43</b>

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 67,07 % (31. Dezember 2023: 67,71 %)</b>					
<b>Euro</b>					
9.836.300	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	7.593.363	0,28
1.008.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	0,50 %	08.07.2031	876.099	0,03
10.976.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	12.573.248	0,46
1.825.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	1.718.456	0,06
9.957.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	8.757.755	0,32
1.367.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	1.194.014	0,04
10.101.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	10.637.830	0,39
10.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63 %	16.04.2030	9.380.230	0,35
30.743.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	28.180.032	1,04
600.000	Indonesia Government International Bond*	1,00 %	28.07.2029	559.573	0,02
26.431.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	23.875.855	0,88
5.886.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	6.121.893	0,23
12.030.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	11.016.879	0,41
19.259.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	18.910.386	0,70
6.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	6.231.946	0,23
22.372.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	18.767.871	0,69
38.131.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	34.309.837	1,27
4.371.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	4.599.917	0,17
3.764.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	4.222.491	0,16
26.275.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	22.215.138	0,82
16.490.000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17.11.2036	13.659.462	0,51
6.862.000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01.03.2030	7.177.041	0,27
9.245.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	6.929.320	0,26
14.067.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	11.830.936	0,44
6.642.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	6.938.881	0,26
2.314.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	1.913.343	0,07
14.163.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	11.181.579	0,41
817.000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16.07.2031	703.525	0,03
955.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	931.455	0,03
36.654.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	32.677.615	1,21
20.041.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	17.240.453	0,64
6.262.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	6.769.210	0,25
6.507.000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13.03.2028	6.214.313	0,23
6.660.000	Senegal Government International Bond*	5,38 %	08.06.2037	4.899.607	0,18
17.389.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	14.492.261	0,54
6.273.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	4.955.563	0,18
11.251.000	Türkiye Government International Bond*	5,88 %	21.05.2030	12.252.870	0,45
<b>Euro insgesamt</b>				<b>392.510.247</b>	<b>14,51</b>



## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 67,07 % (31. Dezember 2023: 67,71 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
5.924.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70 %	02.09.2070	3.241.591	0,12
4.643.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	4.375.186	0,16
14.327.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	12.694.707	0,47
17.043.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	14.022.980	0,52
43.385.486	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	33.545.658	1,24
10.590.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	8.625.555	0,32
35.356.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	22.156.485	0,82
38.562.658	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	25.669.451	0,95
37.010.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2046	24.647.661	0,91
8.896.619	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	8.599.835	0,32
12.307.000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21.11.2028	11.783.953	0,44
2.451.000	Bahamas Government International Bond*	8,95 %	15.10.2032	2.541.792	0,09
4.706.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	4.599.162	0,17
4.185.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	4.163.824	0,15
1.807.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	1.880.464	0,07
5.147.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	5.054.066	0,19
1.674.000	Bermuda Government International Bond*	2,38 %	20.08.2030	1.428.759	0,05
8.898.000	Bermuda Government International Bond*	4,75 %	15.02.2029	8.713.367	0,32
11.244.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	10.872.948	0,40
8.178.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	6.887.820	0,25
5.586.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21.02.2047	4.399.721	0,16
16.873.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	15.781.750	0,58
11.920.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	22.01.2032	11.425.103	0,42
4.538.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	4.274.433	0,16
6.492.000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21.09.2071	3.843.927	0,14
19.146.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	15.905.539	0,59
14.003.000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15.06.2045	9.480.031	0,35
4.348.000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15.05.2049	2.931.639	0,11
7.245.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	5.936.046	0,22
34.697.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	34.228.590	1,27
8.673.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	8.494.336	0,31
8.603.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	8.811.623	0,33
4.876.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	4.915.008	0,18
7.347.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	7.140.549	0,26
3.615.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	3.664.309	0,14
1.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40 %	28.09.2027	966.334	0,04
9.225.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	9.396.815	0,35
2.809.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00 %	04.04.2044	2.898.186	0,11
671.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	692.472	0,03
14.099.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	14.638.287	0,54

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 67,07 % (31. Dezember 2023: 67,71 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.677.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	3.661.367	0,14
5.000.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	5.206.250	0,19
11.910.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	10.659.450	0,39
38.427.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	32.595.702	1,21
6.800.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	19.07.2028	6.752.400	0,25
3.357.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	3.232.791	0,12
3.189.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	3.171.461	0,12
6.302.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	6.469.003	0,24
6.407.540	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	3.517.896	0,13
18.883.223	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	9.744.121	0,36
55.706.784	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	31.778.119	1,17
11.738.786	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	8.204.083	0,30
3.501.000	Egypt Government International Bond*	7,90 %	21.02.2048	2.577.324	0,09
36.350.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	28.293.768	1,05
5.113.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	4.034.684	0,15
24.194.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	19.372.045	0,72
1.395.000	El Salvador Government International Bond*	7,63 %	01.02.2041	1.299.966	0,05
14.129.000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15.06.2035	13.694.533	0,51
7.536.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	7.997.580	0,30
42.474.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	44.421.433	1,64
1.021.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	1.078.176	0,04
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	3,90 %	09.09.2050	3.005.928	0,11
14.800.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2024	11.806.996	0,44
3.221.056	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	3.001.294	0,11
4.177.497	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	3.246.479	0,12
25.459.236	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	22.050.976	0,81
35.028.984	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	24.717.940	0,91
5.237.000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07.10.2033	4.246.552	0,16
4.785.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	4.609.151	0,17
3.990.000	Guatemala Government Bond*	5,38 %	24.04.2032	3.774.540	0,14
3.537.000	Guatemala Government Bond**	6,05 %	06.08.2031	3.464.492	0,13
2.095.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	2.061.480	0,08
25.676.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	25.444.916	0,94
598.000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04.10.2032	619.902	0,02
4.405.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS**	6,50 %	26.04.2030	4.359.671	0,16
5.435.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14.01.2029	5.808.783	0,21
2.614.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	2.342.144	0,09
468.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	455.072	0,02
4.549.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	4.525.118	0,17
3.602.375	Iraq International Bond*	5,80 %	15.01.2028	3.510.172	0,13

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 67,07 % (31. Dezember 2023: 67,71 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
10.691.000	Israel Government International Bond*	5,50 %	12.03.2034	10.483.702	0,39
6.026.000	Israel Government International Bond*	5,75 %	12.03.2054	5.520.566	0,20
2.935.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	3.186.186	0,12
986.322	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	936.520	0,03
45.992.000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09.03.2020	5.967.473	0,22
14.872.000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26.02.2030	1.938.695	0,07
6.112.000	Lebanon Government International Bond*	6,85 %	25.05.2029	793.452	0,03
83.325.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	10.838.083	0,40
31.170.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	23.972.861	0,89
10.171.000	Mongolia Government International Bond*	3,50 %	07.07.2027	9.504.207	0,35
11.319.000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19.01.2028	11.921.737	0,44
7.320.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	5.985.571	0,22
4.201.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	4.338.698	0,16
328.000	Nigeria Government International Bond*	7,63 %	21.11.2025	327.180	0,01
14.957.000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23.02.2038	12.222.644	0,45
20.701.000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16.02.2032	18.666.790	0,69
12.163.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	9.723.072	0,36
1.326.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	1.290.828	0,05
10.975.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	10.582.633	0,39
11.520.000	Nigeria Government International Bond*	9,25 %	21.01.2049	10.452.473	0,39
2.168.000	Nigeria Government International Bond*	9,63 %	09.06.2031	2.166.360	0,08
4.594.000	Nigeria Government International Bond*	10,38 %	09.12.2034	4.694.806	0,17
34.538.000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17.01.2048	35.044.672	1,30
8.165.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	8.569.539	0,32
7.835.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	5.495.772	0,20
2.425.000	Panama Government International Bond*	3,87 %	23.07.2060	1.275.408	0,05
748.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	16.04.2050	463.757	0,02
15.513.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	01.04.2056	9.178.759	0,34
1.893.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	1.114.490	0,04
15.238.000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14.02.2035	13.871.870	0,51
6.728.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	6.258.533	0,23
3.389.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	3.441.849	0,13
5.015.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	5.039.588	0,19
8.224.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	8.162.016	0,30
4.730.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	4.102.093	0,15
4.175.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	3.549.794	0,13
11.692.000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13.03.2048	10.227.577	0,38
3.740.000	Paraguay Government International Bond*	6,10 %	11.08.2044	3.540.845	0,13
6.425.878	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	4.300.519	0,16
216.003	Provincia de Cordoba*	6,88 %	10.12.2025	213.424	0,01

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 67,07 % (31. Dezember 2023: 67,71 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
23.857.000	Qatar Government International Bond*	4,82 %	14.03.2049	21.606.468	0,80
12.855.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	10.622.495	0,39
4.360.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	3,50 %	01.09.2032	3.699.778	0,14
12.238.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	11.869.208	0,44
6.102.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	5.625.269	0,21
17.946.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	13.473.498	0,50
12.477.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	12.180.549	0,45
36.186.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	32.862.497	1,21
5.596.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	5.375.948	0,20
5.156.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	4.608.477	0,17
4.750.000	Serbia International Bond*	2,13 %	01.12.2030	3.865.869	0,14
13.949.944	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	11.578.454	0,43
27.362.578	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	20.831.131	0,77
18.476.035	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	13.395.125	0,49
12.822.796	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	9.777.382	0,36
25.656.372	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	19.660.478	0,73
17.116.285	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	16.068.769	0,59
13.620.000	Türkiye Government International Bond*	6,50 %	03.01.2035	12.756.969	0,47
10.603.000	Türkiye Government International Bond*	7,63 %	15.05.2034	10.788.155	0,40
16.411.000	Türkiye Government International Bond*	9,13 %	13.07.2030	18.172.187	0,67
6.063.000	Türkiye Government International Bond*	9,38 %	14.03.2029	6.697.220	0,25
3.324.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS**	7,50 %	06.02.2028	3.391.040	0,13
4.502.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	9,38 %	31.01.2026	4.684.867	0,17
1.912.034	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	1.049.707	0,04
7.144.987	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	2.974.235	0,11
6.038.017	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	3.580.431	0,13
8.831.678	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	5.209.961	0,19
11.887.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	9.204.906	0,34
2.663.618	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	1.858.316	0,07
12.710.538	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	7.197.342	0,27
11.465.385	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	6.331.541	0,23
9.323.472	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	5.075.791	0,19
10.314.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	9.087.339	0,34
32.118.500	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2024	4.536.738	0,17
25.134.185	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	14.427.870	0,53
24.662.162	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	21.683.127	0,80
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>1.421.317.899</b>	<b>52,56</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>1.813.828.146</b>	<b>67,07</b>

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Pensionsgeschäfte 2,22 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
60.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 60,014,767^	4,43 %	02.01.2025	60.000.000	2,22
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>60.000.000</b>	<b>2,22</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>2.615.633.571</b>	<b>96,72</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 61.200.145.

### Devisenterminkontrakte 0,33 % (31. Dezember 2023: 0,94 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
507.208.350 US\$	481.336.604 €	04.02.2025	HSBC Bank Plc	1	8.129.493	0,30
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.478 US\$	3.889 AUD	13.03.2025	UBS AG	1	70	0,00
5.432 US\$	8.674 AUD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	61	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
1.076.116 US\$	951.081 CHF	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	18.606	0,00
748.812 US\$	662.499 CHF	13.03.2025	UBS AG	1	12.177	0,00
706.127 US\$	629.084 CHF	13.03.2025	Westpac Banking Corp	13	6.646	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
5.941.327 US\$	5.668.540 €	13.03.2025	UBS AG	1	53.953	0,00
13.943.992 US\$	13.311.726 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	16	118.367	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
342.268 US\$	271.746 £	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	2.111	0,00
239.892 US\$	189.153 £	13.03.2025	UBS AG	1	3.121	0,00
895.570 US\$	709.731 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	17	7.165	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
3.751.424 HKD	483.167 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	187	0,00
324.479 HKD	41.788 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	11	21	0,00
3 US\$	25 HKD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
171.204 US\$	26.320.997 ¥	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	2.375	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
1.099.449 US\$	11.982.846 SEK	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	10.901	0,00
57.919.462 US\$	630.581.934 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	7	636.002	0,02
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
250.354 US\$	336.656 SGD	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	2.889	0,00
5.236.844 US\$	7.017.011 SGD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	16	78.866	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>9.083.011</b>	<b>0,33</b>

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte 0,29 % (31. Dezember 2023: 0,74 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.389)	Euro-Bund Future March 2025	4.941.323	0,18
(315)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	2.798.412	0,11
433	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	50.743	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>7.790.478</b>	<b>0,29</b>

### Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,13 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 110.327.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.42.V1	3.456.849	0,13
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *</b>				<b>3.456.849</b>	<b>0,13</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>2.635.963.909</b>	<b>97,47</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,81 %) (31. Dezember 2023: (0,21 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
303.397 AUD	196.048 US\$	13.03.2025	UBS AG	2	(8.183)	(0,00)
295.093 AUD	190.618 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(7.894)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
902.044 CHF	1.038.415 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(35.429)	(0,00)
106.216.701 CHF	122.171.371 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	15	(4.068.699)	(0,15)
47.578 US\$	42.806 CHF	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(18)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
621.247.318 €	659.783.861 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	(14.553.324)	(0,54)
10.526.162 €	11.105.405 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	13	(172.881)	(0,01)
142.060 US\$	136.788 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(9)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
29.921.027 £	38.200.128 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	(746.597)	(0,03)
17.904 £	22.739 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	8	(327)	(0,00)
238.598 US\$	190.683 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	6	(91)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
2.677 HKD	346 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	(0)	(0,00)
15.441 US\$	119.917 HKD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	5	(10)	(0,00)

## Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (0,81 %) (31. Dezember 2023: (0,21 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
840.089.034 ¥	5.635.201 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	(246.670)	(0,01)
853.106.509 ¥	5.722.850 US\$	13.03.2025	UBS AG	3	(250.822)	(0,01)
55.903 US\$	8.727.594 ¥	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(77)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
111.099.949 SEK	10.240.590 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(148.025)	(0,00)
710.550.936 SEK	65.517.239 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	(969.218)	(0,03)
1.481.164 SEK	136.416 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	11	(1.865)	(0,00)
3.485 US\$	38.386 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
550.527 SGD	412.897 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(8.223)	(0,00)
54.284.299 SGD	40.708.274 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	(805.642)	(0,03)
2.167.371 SGD	1.601.398 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	15	(8.232)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(22.032.237)</b>	<b>(0,81)</b>

### Futures-Kontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2023: (0,39 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
79	Euro-BOBL Future March 2025	(111.254)	(0,01)
2	Euro-Schatz Future March 2025	(766)	(0,00)
915	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(1.157.110)	(0,04)
1.536	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(695.999)	(0,03)
726	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(1.917.094)	(0,07)
87	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(335.235)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>+</sup></b>		<b>(4.217.458)</b>	<b>(0,16)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(26.249.695)</b>	<b>(0,97)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>2.609.714.214</b>	<b>96,50</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>94.724.380</b>	<b>3,50</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>2.704.438.594</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.263.744.044	82,62
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	291.889.527	10,66
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	60.000.000	2,19
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	3.573.020	0,13
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(9.492.377)	(0,35)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>2.609.714.214</b>	<b>95,25</b>

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 5,19 % (31. Dezember 2023: 3,25 %)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,02 %	05.09.2027	1.372.972	0,13
50.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,07 %	30.07.2029	6.875.022	0,64
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>				<b>8.247.994</b>	<b>0,77</b>
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
21.424.000.000	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	4.891.044	0,45
10.188.000.000	Asian Development Bank*	11,20 %	31.01.2025	2.314.393	0,22
18.145.000.000	Asian Development Bank*	12,75 %	03.03.2025	4.132.270	0,38
10.000.000.000	Asian Development Bank*	13,00 %	07.03.2025	2.278.835	0,21
41.202.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	8.359.060	0,78
15.550.000.000	International Finance Corp*	0,00 %	16.08.2028	2.479.753	0,23
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>24.455.355</b>	<b>2,27</b>
<b>Indische Rupie</b>					
255.400.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	3.008.124	0,28
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>3.008.124</b>	<b>0,28</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
51.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	418.223	0,04
102.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	1.349.000	0,13
72.618.300	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25.11.2025	3.390.327	0,31
62.682.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	2.793.044	0,26
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>7.950.594</b>	<b>0,74</b>
<b>Pakistanische Rupie</b>					
1.800.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	0,00 %	13.01.2025	6.447.152	0,60
1.600.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	0,00 %	13.01.2025	5.730.802	0,53
<b>Pakistanische Rupie insgesamt</b>				<b>12.177.954</b>	<b>1,13</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>55.840.021</b>	<b>5,19</b>
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %)</b>					
<b>Chilenischer Peso</b>					
3.380.886.960	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01.09.2030	3.283.746	0,31
2.055.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	1.651.914	0,15
3.920.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	3.792.786	0,35
2.335.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	2.233.107	0,21
445.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15.07.2050	430.290	0,04
2.115.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	2.169.217	0,20
3.570.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	3.942.706	0,37
<b>Chilenischer Peso insgesamt</b>				<b>17.503.766</b>	<b>1,63</b>



## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
50.000.000	China Development Bank**	2,52 %	25.05.2028	7.057.281	0,66
50.000.000	China Development Bank**	2,69 %	16.06.2027	7.025.618	0,65
50.000.000	China Development Bank**	2,73 %	11.01.2028	7.077.382	0,66
20.000.000	China Development Bank**	2,98 %	22.04.2032	2.959.808	0,27
10.000.000	China Development Bank**	3,02 %	06.03.2033	1.490.481	0,14
10.000.000	China Development Bank**	3,48 %	08.01.2029	1.467.765	0,14
20.000.000	China Development Bank**	3,70 %	20.10.2030	3.040.282	0,28
40.000.000	China Development Bank**	4,04 %	06.07.2028	5.930.690	0,55
20.000.000	China Development Bank**	4,24 %	24.08.2027	2.924.167	0,27
33.610.000	China Government Bond**	2,05 %	15.04.2029	4.704.072	0,44
40.000.000	China Government Bond**	2,11 %	25.08.2034	5.659.334	0,53
57.000.000	China Government Bond**	2,12 %	25.06.2031	8.023.980	0,75
10.000.000	China Government Bond**	2,19 %	25.09.2054	1.448.816	0,13
4.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	566.099	0,05
20.190.000	China Government Bond**	2,28 %	25.03.2031	2.865.118	0,27
5.000.000	China Government Bond**	2,33 %	15.08.2044	719.137	0,07
8.120.000	China Government Bond**	2,47 %	25.07.2054	1.229.640	0,11
6.760.000	China Government Bond**	2,60 %	15.09.2030	973.511	0,09
20.000.000	China Government Bond**	2,62 %	25.09.2029	2.872.571	0,27
10.000.000	China Government Bond**	2,67 %	25.05.2033	1.465.211	0,14
7.000.000	China Government Bond**	2,69 %	15.08.2032	1.022.722	0,09
10.000.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	1.486.091	0,14
22.000.000	China Government Bond**	3,02 %	27.05.2031	3.267.912	0,30
30.000.000	China Government Bond**	3,13 %	21.11.2029	4.429.075	0,41
10.940.000	China Government Bond**	3,19 %	15.04.2053	1.876.084	0,17
5.000.000	China Government Bond**	3,29 %	23.05.2029	740.623	0,07
45.500.000	China Government Bond**	3,72 %	12.04.2051	8.375.926	0,78
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>				<b>90.699.396</b>	<b>8,43</b>
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
21.118.400.000	Colombian TES*	5,75 %	03.11.2027	4.299.170	0,40
81.167.900.000	Colombian TES*	6,00 %	28.04.2028	16.216.931	1,51
21.584.900.000	Colombian TES Series B*	7,00 %	26.03.2031	4.023.526	0,37
25.028.700.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	4.442.354	0,41
26.308.300.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	4.450.313	0,41
26.457.200.000	Colombian TES*	7,75 %	18.09.2030	5.223.329	0,49
21.369.500.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	3.755.509	0,35
39.082.500.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	9.596.315	0,89

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Kolumbianischer Peso (Fortsetzung)</b>					
10.400.100.000	Colombian TES Series G <sup>*</sup>	7,00 %	26.03.2031	1.938.627	0,18
	<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>			<b>53.946.074</b>	<b>5,01</b>
<b>Costa Rican Colón</b>					
607.750.000	Costa Rica Government International Bond <sup>**</sup>	10,58 %	26.09.2029	1.417.150	0,13
	<b>Total Costa Rican Colón</b>			<b>1.417.150</b>	<b>0,13</b>
<b>Tschechische Krone</b>					
430.810.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	0,95 %	15.05.2030	15.306.945	1,42
364.240.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	1,20 %	13.03.2031	12.792.228	1,19
39.810.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	1,50 %	24.04.2040	1.118.604	0,10
96.070.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	1,75 %	23.06.2032	3.405.726	0,32
34.130.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	1,95 %	30.07.2037	1.087.355	0,10
79.870.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	2,00 %	13.10.2033	2.789.032	0,26
35.400.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	4,20 %	04.12.2036	1.451.204	0,13
52.940.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	4,90 %	14.04.2034	2.316.609	0,22
22.740.000	Czech Republic Government Bond <sup>*</sup>	5,00 %	30.09.2030	991.723	0,09
	<b>Tschechische Krone insgesamt</b>			<b>41.259.426</b>	<b>3,83</b>
<b>Peso Dominikanische Republik</b>					
152.700.000	Dominican Republic International Bond <sup>*</sup>	9,75 %	05.06.2026	2.519.031	0,23
546.650.000	Dominican Republic International Bond <sup>*</sup>	10,75 %	01.06.2036	9.704.694	0,90
236.100.000	Dominican Republic International Bond <sup>*</sup>	11,25 %	15.09.2035	4.252.286	0,40
42.800.000	Dominican Republic International Bond <sup>*</sup>	13,63 %	03.02.2033	858.772	0,08
	<b>Peso Dominikanische Republik insgesamt</b>			<b>17.334.783</b>	<b>1,61</b>
<b>Ägyptisches Pfund</b>					
800.000.000	Egypt Government Bond <sup>*</sup>	25,32 %	13.08.2027	15.612.449	1,45
	<b>Ägyptisches Pfund insgesamt</b>			<b>15.612.449</b>	<b>1,45</b>
<b>Ghanaischer Cedi</b>					
7.774.695	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	8,35 %	16.02.2027	394.555	0,04
7.791.913	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	8,50 %	15.02.2028	345.948	0,03
7.288.544	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	8,65 %	13.02.2029	288.887	0,03
7.304.662	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	8,80 %	12.02.2030	262.259	0,03
7.320.803	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	8,95 %	11.02.2031	243.258	0,02
7.336.967	Republic of Ghana Government Bonds <sup>*</sup>	9,10 %	10.02.2032	230.065	0,02

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Ghanaischer Cedi (Fortsetzung)</b>					
7.353.156	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	216.530	0,02
<b>Ghanaischer Cedi insgesamt</b>				<b>1.981.502</b>	<b>0,19</b>
<b>Ungarischer Forint</b>					
2.765.060.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27.10.2027	6.392.516	0,59
712.080.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	1.506.066	0,14
1.268.750.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	3.033.491	0,28
4.717.060.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	10.599.103	0,99
<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>				<b>21.531.176</b>	<b>2,00</b>
<b>Indische Rupie</b>					
1.250.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	14.767.957	1,37
300.000.000	India Government Bond*	7,10 %	18.04.2029	3.550.520	0,33
578.400.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	6.893.359	0,64
1.834.200.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	21.914.294	2,04
707.630.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	8.492.207	0,79
1.430.840.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	17.414.843	1,62
440.000.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	4.993.513	0,46
1.124.800.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	12.921.692	1,20
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>90.948.385</b>	<b>8,45</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>					
72.466.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13 %	15.05.2028	4.406.991	0,41
237.648.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	14.481.883	1,35
12.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	744.411	0,07
11.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	649.403	0,06
46.004.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	2.790.123	0,26
88.659.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	5.385.678	0,50
48.411.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	2.929.069	0,27
9.724.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	592.447	0,06
159.931.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	9.891.261	0,92
67.710.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	4.196.977	0,39
115.990.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	7.225.881	0,67
50.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	3.162.883	0,29
68.964.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	4.294.844	0,40
97.706.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	6.186.320	0,57
79.493.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	5.099.010	0,47

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Indonesische Rupie (Fortsetzung)</b>					
20.280.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.05.2038	1.295.618	0,12
40.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	2.578.417	0,24
39.425.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	2.569.912	0,24
73.362.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	4.998.248	0,46
88.577.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.018.778	0,56
98.837.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	6.677.667	0,62
33.258.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00 %	15.03.2029	2.218.624	0,21
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>				<b>98.394.445</b>	<b>9,14</b>
<b>Japanischer Yen</b>					
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67 %	31.12.2038	10.109	0,00
5.591.700	Argentine Republic Government International Bond**	4,33 %	31.12.2033	7.452	0,00
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>				<b>17.561</b>	<b>0,00</b>
<b>Malaysischer Ringgit</b>					
16.322.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	3.417.308	0,32
27.226.000	Malaysia Government Bond**	3,50 %	31.05.2027	6.088.100	0,57
3.710.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	817.003	0,08
24.319.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	5.288.262	0,49
28.629.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	6.400.717	0,59
5.637.000	Malaysia Government Bond**	3,84 %	15.04.2033	1.261.479	0,12
38.470.000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16.11.2027	8.693.588	0,81
31.229.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	6.887.718	0,64
1.113.000	Malaysia Government Bond**	4,23 %	30.06.2031	255.279	0,02
16.765.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	3.873.853	0,36
10.300.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15.04.2030	2.391.902	0,22
22.000.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30.04.2029	5.091.668	0,47
13.956.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	3.305.351	0,31
53.634.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	12.945.721	1,20
1.300.000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07.04.2037	313.586	0,03
45.467.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	11.126.914	1,03
4.791.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	1.188.781	0,11
26.775.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37 %	31.10.2028	6.148.451	0,57
<b>Malaysischer Ringgit insgesamt</b>				<b>85.495.681</b>	<b>7,94</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
82.700.000	Mexican Bonos*	5,50 %	04.03.2027	3.643.623	0,34
92.239.400	Mexican Bonos*	7,50 %	03.06.2027	4.214.904	0,39

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Mexikanischer Peso (Fortsetzung)</b>					
486.133.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	20.870.100	1,94
211.490.200	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	7.811.321	0,73
90.673.600	Mexican Bonos*	8,00 %	07.11.2047	3.366.390	0,31
536.778.300	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	24.464.167	2,27
201.443.000	Mexican Bonos*	8,50 %	18.11.2038	8.265.755	0,77
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>72.636.260</b>	<b>6,75</b>
<b>Peruanischer Sol</b>					
7.536.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	1.680.234	0,15
3.943.000	Peru Government Bond*	5,40 %	12.08.2034	957.397	0,09
11.457.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	3.025.651	0,28
8.389.000	Peru Government Bond*	7,30 %	12.08.2033	2.352.109	0,22
8.187.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	1.987.880	0,18
16.147.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	4.267.231	0,40
26.783.000	Peruvian Government International Bond*	6,95 %	12.08.2031	7.509.297	0,70
8.500.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	2.370.242	0,22
<b>Peruanischer Sol insgesamt</b>				<b>24.150.041</b>	<b>2,24</b>
<b>Philippinischer Peso</b>					
228.130.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	3.964.756	0,37
385.360.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	6.751.482	0,63
166.830.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	2.961.156	0,27
157.180.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	2.878.036	0,27
125.346.802	Philippine Government Bond*	8,00 %	19.07.2031	2.377.999	0,22
<b>Philippinischer Peso insgesamt</b>				<b>18.933.429</b>	<b>1,76</b>
<b>Polnischer Zloty</b>					
17.486.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25.10.2030	3.356.320	0,31
49.798.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	9.308.034	0,86
26.147.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25.07.2027	5.933.321	0,55
62.004.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	14.596.491	1,36
41.398.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	10.184.401	0,95
81.356.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	21.047.392	1,96
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>64.425.959</b>	<b>5,99</b>
<b>Rumänischer neuer Leu</b>					
66.350.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	12.270.735	1,14
19.355.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	3.317.978	0,31

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Rumänischer neuer Leu (Fortsetzung)</b>					
1.095.000	Romania Government Bond**	4,85 %	25.07.2029	208.057	0,02
16.170.000	Romania Government Bond*	6,30 %	25.04.2029	3.262.743	0,30
28.590.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	5.767.793	0,53
17.255.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	3.524.726	0,33
9.215.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	1.922.653	0,18
31.000.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	6.665.048	0,62
29.310.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	6.436.404	0,60
17.355.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	3.801.700	0,35
<b>Rumänischer neuer Leu insgesamt</b>				<b>47.177.837</b>	<b>4,38</b>
<b>Serbischer Dinar</b>					
115.190.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	11.01.2026	1.024.931	0,09
80.900.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	20.08.2032	703.712	0,07
198.550.000	Serbia Treasury Bonds*	5,88 %	08.02.2028	1.856.737	0,17
114.550.000	Serbia Treasury Bonds*	7,00 %	26.10.2031	1.143.471	0,11
<b>Serbischer Dinar insgesamt</b>				<b>4.728.851</b>	<b>0,44</b>
<b>Südafrikanischer Rand</b>					
345.089.224	Republic of South Africa Government Bond*	6,25 %	31.03.2036	13.204.646	1,23
201.350.928	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28.02.2041	7.131.794	0,66
512.393.634	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	23.076.830	2,14
301.080.850	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	12.963.973	1,20
199.874.767	Republic of South Africa Government Bond*	8,88 %	28.02.2035	9.656.038	0,90
417.026.705	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31.01.2040	18.853.894	1,75
137.535.943	Republic of South Africa Government Bond*	10,88 %	31.03.2038	7.269.055	0,68
<b>Südafrikanischer Rand insgesamt</b>				<b>92.156.230</b>	<b>8,56</b>
<b>Thailändischer Baht</b>					
29.597.000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17.06.2035	810.964	0,07
176.209.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	4.727.475	0,44
346.859.000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17.03.2029	10.298.442	0,96
85.188.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	2.607.756	0,24
27.836.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	841.016	0,08
271.019.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	8.675.529	0,81
231.271.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	7.343.036	0,68
150.994.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	4.871.536	0,45
75.397.000	Thailand Government Bond**	3,40 %	17.06.2036	2.445.785	0,23
364.512.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	11.851.004	1,10

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens	
Staatsanleihen 90,56 % (31. Dezember 2023: 87,45 %) (Fortsetzung)						
Thailändischer Baht (Fortsetzung)						
194.450.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	6.304.013	0,59	
76.225.000	Thailand Government Bond**	4,88 %	22.06.2029	2.501.105	0,23	
Thailändischer Baht insgesamt				63.277.661	5,88	
Türkische Lira						
55.104.752	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13.07.2033	1.079.419	0,10	
818.945.780	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05.10.2033	22.245.349	2,07	
381.217.895	Turkiye Government Bond*	31,08 %	08.11.2028	10.670.229	0,99	
Türkische Lira insgesamt				33.994.997	3,16	
Uganda-Schilling						
22.942.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	5.599.503	0,52	
Uganda-Schilling insgesamt				5.599.503	0,52	
US-Dollar						
6.240.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	4.824.768	0,45	
US-Dollar insgesamt				4.824.768	0,45	
Uruguayischer Peso						
89.814.491	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	1.913.944	0,18	
Uruguayischer Peso insgesamt				1.913.944	0,18	
Sambischer Kwacha						
178.877.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	4.761.707	0,44	
Sambischer Kwacha insgesamt				4.761.707	0,44	
Staatsanleihen insgesamt				974.722.981	90,56	
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung				Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,37 % (31. Dezember 2023: 1,26 %)						
US-Dollar						
370.676	Neuberger Berman China Bond Fund				4.040.368	0,37
Investmentfonds insgesamt <sup>u</sup>				4.040.368	0,37	
Anlagen insgesamt				1.034.603.370	96,12	

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,20 % (31. Dezember 2023: 1,33 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
45.106.480.926 COP	10.230.199 US\$	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	8.383	0,00
59.024.201.546 COP	13.261.623 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	111.295	0,01
4.996.788 €	2.067.132.075 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	1	7.616	0,00
9.845.758 €	41.930.874 PLN	17.01.2025	Citibank NA	1	54.549	0,01
5.018.480 €	2.067.191.682 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	30.003	0,00
9.905.152 €	4.083.610.735 HUF	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	50.388	0,00
10.610.248.275 HUF	25.608.108 €	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.029	0,00
5.356.054.890 NGN	2.729.895 US\$	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	1	224.898	0,02
2.267.775.333 NGN	1.333.985 US\$	10.02.2025	Standard Chartered Bank	1	97.841	0,01
183.394.745 RON	36.604.245 €	17.01.2025	BNP Paribas	6	212.064	0,02
4.732.797 RON	943.068 €	17.01.2025	Citibank NA	1	7.092	0,00
37.966.348 RON	7.563.688 €	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	58.528	0,01
167.378.503 THB	4.855.755 US\$	09.01.2025	Citibank NA	1	55.154	0,01
94.235.835 THB	2.758.781 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	18.886	0,00
47.903.033 THB	1.402.293 US\$	02.01.2025	Morgan Stanley	1	2.694	0,00
71.062.575 TRY	1.789.854 US\$	09.01.2025	Barclays Bank Plc	1	208.810	0,02
771.951.852 TRY	17.785.430 US\$	24.03.2025	Goldman Sachs International	3	2.424.057	0,23
268.878.871 TRY	5.892.590 US\$	27.05.2025	Goldman Sachs International	1	743.082	0,07
325.807.888 TRY	7.970.855 US\$	09.01.2025	Goldman Sachs International	2	1.192.627	0,11
6.595.430 US\$	29.128.717 MYR	14.02.2025	BNP Paribas	1	68.601	0,01
3.892.481 US\$	28.291.562 CNY	06.01.2025	BNP Paribas	1	39.082	0,00
10.272.246 US\$	74.798.282 CNY	02.04.2025	BNP Paribas	1	60.448	0,01
4.587.772 US\$	72.214.007.922 IDR	06.01.2025	BNP Paribas	1	109.027	0,01
5.218.862 US\$	7.023.879 SGD	20.03.2025	Citibank NA	1	54.340	0,01
5.216.300 US\$	7.466.439.672 KRW	20.03.2025	Citibank NA	1	150.032	0,01
10.549.084 US\$	75.183.319 CNY	02.01.2025	Citibank NA	1	248.941	0,02
5.195.382 US\$	173.229.315 THB	09.01.2025	Citibank NA	1	112.810	0,01
2.060.407 US\$	1.946.255 €	03.01.2025	Citibank NA	1	45.060	0,00
2.491.247 US\$	39.795.911.230 IDR	06.01.2025	Citibank NA	2	23.086	0,00
19.205.032 US\$	1.121.170.571 PHP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	26.938	0,00
11.643.077 US\$	369.271.647 TWD	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	411.415	0,04
59.725.382 US\$	262.424.368.911 COP	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	268.765	0,03
1.853.645 US\$	29.592.523.143 IDR	06.01.2025	Deutsche Bank AG	1	18.304	0,00
20.025.329 US\$	1.709.722.515 INR	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	192.111	0,02
8.340.730 US\$	8.155.911.825 CLP	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	147.333	0,01
4.755.955 US\$	75.674.171.682 IDR	06.01.2025	Goldman Sachs International	2	62.608	0,01
1.916.132 US\$	2.730.622.617 KRW	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	63.349	0,01
5.611.602 US\$	87.218.601.782 IDR	06.01.2025	HSBC Bank Plc	1	202.265	0,02
20.020.873 US\$	1.709.722.516 INR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	187.656	0,02



## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 1,20 % (31. Dezember 2023: 1,33 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.492.740 US\$	47.935.178 THB	02.01.2025	HSBC Bank Plc	1	86.811	0,01
5.179.022 US\$	23.096.885 MYR	26.02.2025	HSBC Bank Plc	1	1.323	0,00
13.412.407 US\$	12.721.216 €	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	239.588	0,02
5.132.755 US\$	22.775.062 MYR	06.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	25.644	0,00
5.204.120 US\$	177.215.894 THB	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.282	0,00
2.170.405 US\$	2.795.481.305 NGN	10.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	405.395	0,04
6.023.492 US\$	201.214.747 THB	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	119.823	0,01
2.175.770 US\$	8.142.820 PEN	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	13.290	0,00
5.768.089 US\$	188.097.396 THB	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	251.228	0,02
5.071.053 US\$	31.293.465 BRL	05.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	63.032	0,01
11.675.217 US\$	83.326.026 CNY	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	205.003	0,02
2.849.859 US\$	20.828.961 CNY	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	12.705	0,00
3.893.740 US\$	28.291.562 CNY	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	33.407	0,00
5.439.230 US\$	7.250.157 SGD	14.02.2025	Standard Chartered Bank	1	115.365	0,01
11.383.302 US\$	81.659.009 CNY	13.02.2025	Standard Chartered Bank	2	253.727	0,02
7.024.492 US\$	6.681.826 €	03.01.2025	Standard Chartered Bank	2	105.461	0,01
33.994 US\$	1.101.457 THB	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	1.688	0,00
5.965.791 US\$	511.385.167 INR	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	33.592	0,00
3.059.957 US\$	13.329.946.444 COP	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	39.835	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.204.917 US\$	1.864.703 AUD	13.03.2025	Citibank NA	1	50.281	0,00
1.777.574 US\$	2.775.574 AUD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	16	58.920	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
392.368 US\$	373.942 €	13.03.2025	UBS AG	2	3.990	0,00
223.134 US\$	213.989 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	885	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
12.174 US\$	9.635 £	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	114	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
101.979.073 US\$	1.106.049.540 SEK	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	1.503.083	0,14
9 US\$	96 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
69.361 US\$	92.492 SGD	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	1.373	0,00
9.452 US\$	12.751 SGD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	79	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
22.962.619 US\$	412.401.589 ZAR	13.03.2025	Goldman Sachs International	3	1.244.802	0,12
363.105 US\$	6.690.922 ZAR	13.03.2025	UBS AG	1	10.749	0,00
302.246 US\$	5.516.145 ZAR	13.03.2025	Westpac Banking Corp	16	11.756	0,00
1.558 ZAR	82 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>12.896.398</b>	<b>1,20</b>

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte 0,02 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(83)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	75.867	0,01
(28)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	95.121	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>170.988</b>	<b>0,02</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,88 % (31. Dezember 2023: 0,89 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	512.441.055	31.08.2029	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	6,92 %	1D TIIE + 24bps	1.716.875	0,16
MXN	197.538.674	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	862.459	0,08
MXN	189.498.232	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	833.120	0,08
MXN	184.675.074	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	818.460	0,08
MXN	512.441.055	26.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	6,92 %	28D MXIBOR	651.408	0,06
MXN	141.097.429	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	611.953	0,06
MXN	128.272.271	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	568.489	0,05
MXN	128.662.192	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	544.124	0,05
MXN	128.662.190	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	544.124	0,05
MXN	115.453.272	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	493.706	0,04
MXN	106.623.448	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	460.433	0,04
MXN	95.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	400.894	0,04
MXN	94.552.835	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	399.872	0,04
MXN	60.000.000	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	257.911	0,02
MXN	39.280.990	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	168.850	0,01
HUF	559.561.178	10.02.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,72 %	6M BUBOR	82.741	0,01
MXN	189.498.232	13.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,69 %	1D TIIE + 24bps	63.386	0,01
MXN	115.453.272	28.05.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,49 %	1D TIIE + 24bps	19.344	0,00
CNY	85.502.428	19.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,64 %	7D CNRR	17.750	0,00
CNY	96.779.381	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,48 %	7D CNRR	7.414	0,00
CLP	18.820.445.965	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	131	0,00
COP	16.373.710.210	15.10.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,95 %	1D COOVIBR	68	0,00
COP	10.008.583.466	08.08.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,81 %	1D COOVIBR	45	0,00
KRW	9.462.404.207	19.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	2,67 %	3M KWCDC	42	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>9.523.599</b>	<b>0,88</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.057.194.355</b>	<b>98,22</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,82 %) (31. Dezember 2023: (0,96 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
12.832.218 BRL	2.108.564 US\$	05.03.2025	Citibank NA	1	(54.972)	(0,01)
629.529.454 BRL	106.962.782 US\$	05.03.2025	Morgan Stanley	1	(6.216.631)	(0,58)
5.231.529 CNY	724.922 US\$	13.02.2025	Barclays Bank Plc	1	(11.900)	(0,00)
26.334.319 CNY	3.634.694 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(41.423)	(0,00)
20.828.961 CNY	2.856.695 US\$	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	(14.620)	(0,00)
28.291.562 CNY	3.882.801 US\$	06.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(29.402)	(0,00)
75.183.319 CNY	10.458.251 US\$	02.01.2025	Citibank NA	1	(158.108)	(0,02)
44.342.583.292 COP	10.087.030 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(40.478)	(0,00)
117.633.037 CZK	4.679.038 €	17.01.2025	Citibank NA	2	(8.299)	(0,00)
3.234.027 €	16.165.505 RON	17.01.2025	Barclays Bank Plc	2	(10.911)	(0,00)
14.122.692 €	70.630.800 RON	17.01.2025	BNP Paribas	3	(55.456)	(0,01)
9.629.061 €	41.456.600 PLN	03.01.2025	BNP Paribas	1	(65.566)	(0,01)
2.934.484 €	12.566.337 PLN	17.01.2025	Citibank NA	1	(445)	(0,00)
5.438.928 €	27.199.082 RON	17.01.2025	Citibank NA	1	(20.892)	(0,00)
8.948.422 €	9.416.304 US\$	03.01.2025	Citibank NA	1	(150.212)	(0,01)
6.811.425 €	7.186.213 US\$	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	(132.982)	(0,01)
1.912.352 €	2.010.048 US\$	03.01.2025	HSBC Bank Plc	1	(29.807)	(0,00)
1.974.135 €	2.073.895 US\$	05.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(26.904)	(0,00)
5.139.074 €	25.702.738 RON	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(20.400)	(0,00)
8.596.963 €	9.021.434 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(119.279)	(0,01)
4.705.531 €	23.531.139 RON	17.01.2025	Standard Chartered Bank	3	(18.000)	(0,00)
5.683.978 €	5.974.740 US\$	05.02.2025	Standard Chartered Bank	1	(80.991)	(0,01)
9.787.357 €	10.267.578 US\$	17.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(126.962)	(0,01)
193.138.036.340 IDR	12.479.253 US\$	06.01.2025	BNP Paribas	2	(500.745)	(0,05)
14.438.197.262 IDR	894.108 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(7.159)	(0,00)
98.366.390.419 IDR	6.229.725 US\$	06.01.2025	Deutsche Bank AG	2	(128.997)	(0,01)
99.603.854.538 IDR	6.250.179 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(131.443)	(0,01)
12.990.789.000 IDR	821.095 US\$	06.01.2025	Morgan Stanley	1	(15.400)	(0,00)
2.245.496.662 INR	26.181.539 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(133.205)	(0,01)
760.208.774 ¥	5.104.859 US\$	06.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(232.779)	(0,02)
4.372.593.489 KZT	8.513.753 US\$	14.05.2025	Goldman Sachs International	3	(465.302)	(0,04)
1.394.718.074 KZT	2.717.424 US\$	14.05.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(150.225)	(0,02)
34.905.442 MXN	1.717.286 US\$	04.02.2025	BNP Paribas	1	(48.401)	(0,01)
659.166.549 MXN	31.811.267 US\$	04.02.2025	Citibank NA	1	(295.465)	(0,03)

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,82 %) (31. Dezember 2023: (0,96 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
27.984.092 MXN	1.373.261 US\$	04.02.2025	Deutsche Bank AG	1	(35.297)	(0,00)
137.520.849 MXN	6.767.750 US\$	04.02.2025	Goldman Sachs International	1	(192.660)	(0,02)
111.186.280 MXN	5.409.938 US\$	04.02.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(93.945)	(0,01)
82.271.955 MYR	18.598.074 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(140.687)	(0,01)
21.854.964 MYR	4.904.615 US\$	14.02.2025	HSBC Bank Plc	1	(7.605)	(0,00)
6.513.750.064 NGN	4.281.393 US\$	10.02.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(168.744)	(0,02)
4.089.027.484 NGN	2.514.229 US\$	20.05.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(43.601)	(0,01)
41.456.600 PLN	9.692.592 €	03.01.2025	Citibank NA	1	(219)	(0,00)
47.474.231 PLN	11.099.233 €	17.01.2025	Citibank NA	1	(11.866)	(0,00)
6.982.707 SGD	5.230.574 US\$	14.02.2025	Citibank NA	1	(103.100)	(0,01)
1.478.088.444 THB	43.908.405 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(340.712)	(0,03)
189.230.998 THB	5.920.870 US\$	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	(370.760)	(0,04)
63.665.248 THB	1.870.653 US\$	09.01.2025	Morgan Stanley	1	(2.706)	(0,00)
375.746.320 TWD	11.740.885 US\$	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	(312.291)	(0,03)
10.062.894 US\$	396.870.463 TRY	09.01.2025	Barclays Bank Plc	1	(1.099.253)	(0,10)
6.256.029 US\$	254.651.677 TRY	24.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(410.681)	(0,04)
4.601.889 US\$	158.262.139 THB	09.01.2025	Citibank NA	1	(41.544)	(0,00)
10.039.882 US\$	45.106.480.926 COP	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	(198.699)	(0,02)
12.905.309 US\$	80.726.064 BRL	05.03.2025	Goldman Sachs International	1	(13.610)	(0,00)
6.152.598 US\$	27.420.036.946 COP	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(59.869)	(0,01)
1.256.190 US\$	56.773.520 TRY	24.03.2025	Goldman Sachs International	1	(230.125)	(0,02)
1.684.276 US\$	69.613.487 TRY	27.05.2025	Merrill Lynch & Co	1	(33.718)	(0,00)
2.880.473 US\$	122.693.764 TRY	24.03.2025	Morgan Stanley	1	(331.616)	(0,03)
1.406.431 US\$	47.903.033 THB	19.03.2025	Morgan Stanley	1	(5.545)	(0,00)
5.122.911 US\$	32.360.200 BRL	05.03.2025	Standard Chartered Bank	1	(55.823)	(0,01)
1.154.933 US\$	40.164.631 THB	09.01.2025	UBS AG	1	(23.503)	(0,00)
29.853.914 ZAR	1.656.966 US\$	19.03.2025	Morgan Stanley	1	(85.678)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
14.180.879 AUD	9.163.282 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(382.389)	(0,04)
132.460 AUD	82.741 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(721)	(0,00)
13.968.646 AUD	9.022.807 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	10	(373.330)	(0,03)
100.734 US\$	162.889 AUD	13.03.2025	UBS AG	1	(128)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
16.913.436 €	17.962.991 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	(396.612)	(0,04)
93.711 €	97.933 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(605)	(0,00)
114.102 US\$	109.918 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(60)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
433.835 £	553.872 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	(10.822)	(0,00)
2.410 £	3.018 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,82 %) (31. Dezember 2023: (0,96 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
3.478 US\$	2.780 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
1.110.797.606 SEK	102.416.906 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	(1.509.592)	(0,14)
1.350 SEK	125 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(2)	(0,00)
2.983 US\$	32.916 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.806 SGD	2.855 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(57)	(0,00)
662.019 SGD	496.420 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	3	(9.792)	(0,00)
1.098 SGD	817 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(10)	(0,00)
2.793 US\$	3.808 SGD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
195.179 US\$	3.713.775 ZAR	13.03.2025	UBS AG	1	(395)	(0,00)
23.330 US\$	443.093 ZAR	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
10.284.800 ZAR	574.304 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(32.688)	(0,00)
941.199.374 ZAR	52.418.170 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	(2.852.900)	(0,27)
3.047.373 ZAR	163.101 US\$	13.03.2025	UBS AG	1	(2.621)	(0,00)
344.796 ZAR	19.125 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	10	(967)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>(19.531.329)</b>	<b>(1,82)</b>

### Zinsswap-Kontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,16 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
KRW	42.042.796.610	19.12.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,69 %	3M KWDC	(15)	(0,00)
CLP	6.932.372.858	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(328)	(0,00)
MXN	39.280.990	10.02.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,26 %	1D TIIE + 24bps	(3.781)	(0,00)
CLP	45.161.320	24.08.2030	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,15 %	1D CLICP	(7.066)	(0,00)
HUF	550.657.624	21.03.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,18 %	6M BUBOR	(21.012)	(0,00)
MXN	128.272.271	30.10.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,26 %	1D TIIE + 24bps	(22.827)	(0,00)
CZK	136.810.493	11.07.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	3,81 %	6M PRIBOR	(35.055)	(0,00)
MXN	106.623.448	27.07.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,17 %	1D TIIE + 24bps	(45.316)	(0,00)
MXN	34.061.309	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,21 %	28D MXIBOR	(51.977)	(0,00)
MXN	141.097.429	08.10.2038	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	9,77 %	1D TIIE + 24bps	(74.904)	(0,01)
MXN	128.662.192	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,91 %	1D TIIE + 24bps	(82.178)	(0,01)
MXN	128.662.190	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,94 %	1D TIIE + 24bps	(83.423)	(0,01)
HUF	1.487.167.794	10.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,48 %	6M BUBOR	(99.775)	(0,01)
HUF	2.808.613.723	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,26 %	6M BUBOR	(109.191)	(0,01)
MXN	197.538.674	27.08.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,07 %	1D TIIE + 24bps	(123.589)	(0,01)
MXN	60.000.000	08.04.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	5,95 %	1D TIIE + 24bps	(124.856)	(0,01)

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Zinsswap-Kontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,16 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)*	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
MXN	328.685.527	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	(166.497)	(0,01)
MXN	39.280.990	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(169.475)	(0,01)
MXN	328.685.527	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	(171.703)	(0,02)
MXN	94.552.835	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(173.601)	(0,02)
MXN	242.308.506	12.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,04 %	28D MXIBOR	(181.435)	(0,02)
MXN	184.675.074	03.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,80 %	1D TIIE + 24bps	(207.929)	(0,02)
MXN	95.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(221.465)	(0,02)
MXN	242.308.506	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	(229.607)	(0,02)
MXN	60.000.000	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(258.866)	(0,02)
CZK	352.180.585	12.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,19 %	6M PRIBOR	(300.566)	(0,03)
MXN	94.552.835	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(401.571)	(0,04)
MXN	95.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(402.398)	(0,04)
BRL	13.470.683	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,29 %	1D BROIS	(439.387)	(0,04)
MXN	106.623.448	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(462.436)	(0,04)
MXN	115.453.272	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(497.788)	(0,05)
MXN	128.272.271	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(569.988)	(0,05)
BRL	67.694.701	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(573.035)	(0,05)
MXN	141.097.429	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(609.303)	(0,06)
BRL	65.515.347	02.01.2026	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,43 %	1D BROIS	(662.478)	(0,06)
BRL	34.188.359	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,97 %	1D BROIS	(718.696)	(0,07)
BRL	86.253.227	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	12,71 %	1D BROIS	(754.439)	(0,07)
MXN	184.675.074	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(820.618)	(0,08)
BRL	86.110.250	02.01.2026	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,60 %	1D BROIS	(830.757)	(0,08)
MXN	189.498.232	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(835.723)	(0,08)
BRL	105.671.287	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	12,79 %	1D BROIS	(855.501)	(0,08)
BRL	40.209.304	02.01.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,83 %	1D BROIS	(860.335)	(0,08)
MXN	197.538.674	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(862.411)	(0,08)
BRL	50.416.356	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	12,28 %	1D BROIS	(965.329)	(0,09)
MXN	257.324.382	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(1.092.872)	(0,10)
BRL	34.373.160	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(1.712.698)	(0,16)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>(17.894.200)</b>	<b>(1,66)</b>

\*Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(37.425.529)</b>	<b>(3,48)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>1.019.768.826</b>	<b>94,74</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>56.612.226</b>	<b>5,26</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.076.381.052</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	765.474.907	68,34
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	265.088.095	23,66
μ Investmentfonds	4.040.368	0,36
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	170.988	0,02
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(15.005.532)	(1,34)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>1.019.768.826</b>	<b>91,04</b>

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %)</b>					
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
5.383.000.000	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	1.228.925	0,24
2.293.000.000	Asian Development Bank*	11,20 %	31.01.2025	520.897	0,10
4.129.000.000	Asian Development Bank*	12,75 %	03.03.2025	940.322	0,18
2.561.000.000	Asian Development Bank*	13,00 %	07.03.2025	583.610	0,11
14.336.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	2.908.487	0,57
3.260.000.000	International Finance Corp*	0,00 %	16.08.2028	519.871	0,10
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>6.702.112</b>	<b>1,30</b>
<b>Euro</b>					
442.253	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	357.739	0,07
821.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	725.080	0,14
<b>Euro insgesamt</b>				<b>1.082.819</b>	<b>0,21</b>
<b>Indische Rupie</b>					
61.900.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	729.063	0,14
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>729.063</b>	<b>0,14</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
12.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	98.405	0,02
17.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	232.496	0,04
46.510.400	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25.11.2025	2.171.429	0,42
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	1.958.974	0,38
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>4.461.304</b>	<b>0,86</b>
<b>Pakistanische Rupie</b>					
400.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	0,00 %	13.01.2025	1.432.701	0,28
400.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	0,00 %	13.01.2025	1.432.700	0,28
<b>Pakistanische Rupie insgesamt</b>				<b>2.865.401</b>	<b>0,56</b>
<b>US-Dollar</b>					
332.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	343.536	0,07
400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	404.944	0,08
359.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	31.12.2149	384.107	0,07
1.439.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	1.268.500	0,24
275.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	253.058	0,05
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00 %	29.04.2028	181.438	0,03
351.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	339.100	0,07
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75 %	09.03.2037	188.156	0,04
300.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	287.473	0,06



## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
200.000	Access Bank Plc*	9,13 %	31.12.2149	197.638	0,04
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20 %	04.08.2027	362.093	0,07
350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	301.544	0,06
291.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	263.067	0,05
400.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	408.486	0,08
362.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	262.921	0,05
419.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	424.637	0,08
300.000	Africa Finance Corp*	2,88 %	28.04.2028	274.890	0,05
200.000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16.09.2040	149.286	0,03
250.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	248.681	0,05
600.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	611.341	0,12
200.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24.05.2033	195.154	0,04
600.000	Alfa SAB de CV**	6,88 %	25.03.2044	626.769	0,12
800.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	799.234	0,15
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21.07.2032	286.718	0,06
425.000	Anglo American Capital Plc*	3,88 %	16.03.2029	403.845	0,08
400.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	362.026	0,07
310.000	Antofagasta Plc*	5,63 %	13.05.2032	307.182	0,06
394.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	400.321	0,08
424.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13 %	20.11.2029	420.138	0,08
300.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	287.323	0,06
240.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75 %	22.01.2030	232.032	0,04
435.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	31.12.2149	374.290	0,07
200.000	Banco de Chile**	2,99 %	09.12.2031	168.814	0,03
250.000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13 %	01.07.2030	245.301	0,05
212.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	7,50 %	31.12.2149	206.969	0,04
627.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	656.312	0,13
200.000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50 %	31.12.2149	193.679	0,04
200.000	Banco Santander Chile**	3,18 %	26.10.2031	175.243	0,03
200.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand*	5,62 %	10.12.2029	199.500	0,04
390.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	408.714	0,08
600.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	544.248	0,11
854.000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	31.12.2149	847.467	0,16
300.000	Bank Hapoalim BM*	3,26 %	21.01.2032	282.688	0,05
300.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	289.477	0,06
700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	669.338	0,13
600.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	600.294	0,12
1.708.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	1.544.203	0,30
320.000	Bapco Energies BSC Closed**	7,50 %	25.10.2027	329.811	0,06

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
470.000	Bapco Energies BSC Closed**	8,38 %	07.11.2028	504.350	0,10
550.000	BBVA Bancomer SA**	5,13 %	18.01.2033	512.016	0,10
208.000	BBVA Bancomer SA**	8,13 %	08.01.2039	212.345	0,04
267.000	Bimbo Bakeries USA Inc**	5,38 %	09.01.2036	257.733	0,05
800.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	735.228	0,14
274.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	265.071	0,05
350.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	345.228	0,07
370.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	272.338	0,05
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	169.479	0,03
200.000	Braskem Netherlands Finance BV*	7,25 %	13.02.2033	185.075	0,04
475.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	476.611	0,09
418.800	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	416.744	0,08
665.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	673.885	0,13
200.000	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	206.435	0,04
600.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	575.080	0,11
400.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	382.446	0,07
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,25 %	30.04.2029	281.770	0,05
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	168.854	0,03
500.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	490.177	0,09
200.000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	31.12.2149	206.438	0,04
341.000	Cencosud SA**	5,95 %	28.05.2031	340.706	0,07
700.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	664.263	0,12
200.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	192.346	0,04
300.000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27.01.2028	284.402	0,05
300.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75 %	08.02.2028	294.216	0,06
300.000	China Construction Bank Corp*	2,45 %	24.06.2030	296.161	0,06
250.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	238.989	0,05
410.000	Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**	4,96 %	18.07.2029	389.831	0,08
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	194.836	0,04
750.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	757.488	0,15
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV*	1,85 %	01.09.2032	117.866	0,02
300.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	252.190	0,05
249.600	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	246.936	0,05
669.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09.02.2031	554.849	0,11
664.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	624.032	0,12
275.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	232.829	0,04
208.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	196.553	0,04
800.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	31.12.2149	781.179	0,15
480.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23.07.2026	479.964	0,09
800.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	768.828	0,15

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
488.625	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	505.303	0,10
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	189.683	0,04
861.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	856.343	0,17
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,30 %	08.09.2053	196.071	0,04
259.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	264.488	0,05
308.000	Cosan Luxembourg SA**	7,25 %	27.06.2031	302.758	0,06
600.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	466.403	0,09
344.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	308.118	0,06
300.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	16.01.2026	293.196	0,06
289.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	286.467	0,06
692.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	700.462	0,14
190.000	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US**	12,00 %	25.05.2027	188.076	0,04
1.190.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	1.297.464	0,25
451.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	311.053	0,06
300.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	291.373	0,06
200.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	193.044	0,04
200.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	171.362	0,03
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	233.150	0,04
300.000	Emaar Sukuk Ltd**	3,64 %	15.09.2026	292.593	0,06
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	315.335	0,06
720.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	742.722	0,14
400.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	31.12.2149	399.900	0,08
550.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18.08.2050	332.882	0,06
941.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	672.641	0,13
206.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14.09.2047	159.764	0,03
200.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95 %	30.07.2034	199.100	0,04
400.000	Endeavour Mining Plc**	5,00 %	14.10.2026	389.450	0,08
303.425	Energean Israel Finance Ltd**	4,88 %	30.03.2026	297.633	0,06
100.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,88 %	30.03.2031	88.425	0,02
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	341.527	0,07
200.000	Engie Energia Chile SA**	6,38 %	17.04.2034	201.048	0,04
497.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	487.408	0,09
700.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	718.271	0,14
1.300.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	1.339.838	0,26
700.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	658.639	0,13
300.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	255.070	0,05
360.000	FS Luxembourg Sarl*	8,88 %	12.02.2031	365.544	0,07
226.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	241.555	0,05
400.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	399.250	0,08
700.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	571.106	0,11

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
719.792	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	569.899	0,11
433.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98 %	18.03.2031	369.270	0,07
400.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	353.953	0,07
700.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	683.920	0,13
200.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	180.480	0,03
300.000	GLP Pte Ltd**	3,88 %	04.06.2025	289.578	0,06
200.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	116.392	0,02
241.000	Gohl Capital Ltd*	4,25 %	24.01.2027	234.622	0,05
395.590	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	384.815	0,07
417.500	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	393.544	0,08
427.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	433.908	0,08
300.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	296.214	0,06
350.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	308.555	0,06
500.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	479.967	0,09
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	562.815	0,11
400.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	8,55 %	18.09.2033	436.723	0,08
200.000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26.06.2028	203.009	0,04
300.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	284.232	0,05
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	385.114	0,07
400.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,25 %	13.02.2030	363.357	0,07
400.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	354.583	0,07
400.000	InRetail Consumer**	3,25 %	22.03.2028	367.349	0,07
440.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	424.234	0,08
277.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	280.438	0,05
200.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26.01.2028	199.753	0,04
300.000	JSW Steel Ltd**	5,05 %	05.04.2032	268.640	0,05
400.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	383.057	0,07
408.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	411.852	0,08
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	166.024	0,03
350.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	341.152	0,07
1.885.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	1.630.554	0,32
300.000	Klabina Austria GmbH*	7,00 %	03.04.2049	304.031	0,06
700.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	596.547	0,12
400.000	Kosmos Energy Ltd**	7,50 %	01.03.2028	379.227	0,07
240.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	226.342	0,04
500.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90 %	08.08.2029	465.144	0,09
550.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	557.485	0,11
322.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	323.132	0,06
500.000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02.11.2030	449.572	0,09
256.985	Leviathan Bond Ltd**	6,50 %	30.06.2027	249.256	0,05

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
700.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	690.176	0,13
275.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	206.830	0,04
300.000	MAF Global Securities Ltd**	7,88 %	31.12.2149	309.672	0,06
300.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	251.527	0,05
496.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co*	4,88 %	25.07.2029	493.728	0,10
227.000	Mashreqbank PSC**	7,13 %	31.12.2149	234.212	0,05
699.691	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	582.033	0,11
550.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	550.134	0,11
600.000	MEGlobal BV**	2,63 %	28.04.2028	543.638	0,11
300.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88 %	18.05.2030	306.454	0,06
200.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	177.110	0,03
600.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	581.246	0,11
500.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	478.141	0,09
200.000	Melco Resorts Finance Ltd**	7,63 %	17.04.2032	201.016	0,04
674.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15.11.2028	698.969	0,14
885.000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31.07.2047	715.287	0,14
500.000	MGM China Holdings Ltd**	7,13 %	26.06.2031	507.243	0,10
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27.04.2031	219.295	0,04
540.000	Millicom International Cellular SA*	5,13 %	15.01.2028	520.751	0,10
180.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	177.235	0,03
900.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26.01.2050	683.715	0,14
600.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	623.085	0,12
450.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	399.587	0,08
179.752	MV24 Capital BV*	6,75 %	01.06.2034	170.606	0,03
200.000	MVM Energetika Zrt*	6,50 %	13.03.2031	201.714	0,04
307.974	Nakilat Inc**	6,07 %	31.12.2033	321.670	0,06
597.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38 %	25.07.2029	605.740	0,12
235.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	232.344	0,04
600.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	605.950	0,12
700.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	31.12.2149	689.678	0,13
652.000	NewCo Holding USD 20 Sarl**	9,38 %	07.11.2029	650.044	0,13
500.000	Nexa Resources SA**	6,75 %	09.04.2034	509.684	0,10
590.000	Niagara Energy SAC**	5,75 %	03.10.2034	572.447	0,11
200.000	NWD Finance BVI Ltd*	5,25 %	31.12.2149	88.223	0,02
469.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	285.230	0,06
545.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	473.923	0,09
300.000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03.02.2031	298.697	0,06
800.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10.09.2030	781.459	0,15
394.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	390.246	0,08
400.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	413.078	0,08

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
318.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	315.994	0,06
339.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38 %	05.02.2050	254.120	0,05
510.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25 %	15.05.2047	444.279	0,09
1.230.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15 %	21.05.2048	1.199.062	0,23
2.406.824	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16.05.2024	252.811	0,05
12.004.188	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15.11.2026	1.260.911	0,24
723.000	Petroleos del Peru SA*	4,75 %	19.06.2032	547.504	0,11
1.870.000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19.06.2047	1.200.190	0,23
824.000	Petroleos Mexicanos**	5,95 %	28.01.2031	696.511	0,13
530.000	Petroleos Mexicanos**	6,75 %	21.09.2047	364.755	0,07
4.814.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	3.635.581	0,70
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23.04.2030	279.491	0,05
600.000	Prosus NV*	3,68 %	21.01.2030	541.655	0,10
600.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	388.290	0,07
550.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	501.035	0,10
200.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49 %	17.09.2029	197.996	0,04
260.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	271.055	0,05
300.000	Raizen Fuels Finance SA**	5,70 %	17.01.2035	277.950	0,05
214.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,95 %	05.03.2054	211.244	0,04
300.000	REC Ltd*	2,25 %	01.09.2026	286.065	0,06
475.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	404.035	0,08
359.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	248.173	0,05
500.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	464.831	0,09
580.000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69 %	17.06.2031	502.932	0,10
300.000	SABIC Capital I BV*	2,15 %	14.09.2030	253.959	0,05
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	279.722	0,05
644.089	Samarco Mineracao SA**	9,00 %	30.06.2031	630.350	0,12
360.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	353.289	0,07
1.300.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	1.286.318	0,25
800.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	771.270	0,15
1.200.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16.04.2039	1.029.364	0,20
895.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38 %	16.04.2049	715.284	0,14
268.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	251.130	0,05
750.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,19 %	13.02.2034	748.228	0,14
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68 %	11.04.2053	193.952	0,04
900.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01.04.2026	898.066	0,18
313.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17.11.2031	276.809	0,05
1.000.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	927.500	0,18
725.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	655.445	0,13
400.000	Sisecam UK Plc**	8,63 %	02.05.2032	397.992	0,08

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
293.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	302.320	0,06
500.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	528.744	0,10
200.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	189.686	0,04
1.831.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	1.856.813	0,36
348.000	St Marys Cement Inc Canada**	5,75 %	02.04.2034	336.040	0,06
200.000	Standard Chartered Plc*	1,46 %	14.01.2027	192.695	0,04
579.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	601.434	0,12
2.386.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	2.468.450	0,47
500.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	475.198	0,09
300.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	292.776	0,06
400.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25.02.2029	380.082	0,07
404.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	425.446	0,08
1.144.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	1.177.176	0,23
326.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	325.671	0,06
425.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	386.680	0,07
563.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	558.549	0,11
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	132.894	0,03
200.000	Tencent Holdings Ltd**	3,68 %	22.04.2041	156.354	0,03
600.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	510.616	0,10
424.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	305.384	0,06
753.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	842.538	0,16
834.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	529.356	0,10
173.454	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	158.859	0,03
750.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85 %	01.11.2028	745.486	0,14
330.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	8,50 %	24.07.2031	344.745	0,07
700.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	735.635	0,14
400.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	362.681	0,06
200.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	173.152	0,03
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	171.274	0,03
600.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	575.305	0,11
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	242.688	0,05
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	274.611	0,05
400.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	412.762	0,08
300.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	320.286	0,06
200.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	31.12.2149	209.370	0,04
245.000	TVF Varlik Kiralama AS*	6,95 %	23.01.2030	246.592	0,05
955.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14.10.2031	905.426	0,18
428.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	415.034	0,08
250.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09.11.2027	125.956	0,02
600.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	621.383	0,12

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 29,49 % (31. Dezember 2023: 28,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
755.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	751.036	0,15
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80 %	22.11.2025	4.018	0,00
800.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	760.866	0,15
600.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	617.700	0,12
200.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	202.818	0,04
1.200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	1.156.801	0,22
316.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	314.423	0,06
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	431.894	0,08
450.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	17.01.2034	469.236	0,09
229.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	236.345	0,05
425.000	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	443.897	0,09
483.000	YPF Energia Electrica SA**	7,88 %	16.10.2032	478.160	0,09
200.000	YPF SA**	6,95 %	21.07.2027	195.922	0,04
575.000	YPF SA**	7,00 %	15.12.2047	509.120	0,10
900.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	963.458	0,19
300.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	302.665	0,06
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>136.402.478</b>	<b>26,42</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>152.243.177</b>	<b>29,49</b>
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %)</b>					
<b>Chilenischer Peso</b>					
576.287.550	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01.09.2030	559.729	0,11
2.110.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	2.041.525	0,40
420.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	401.672	0,08
5.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15.07.2050	4.835	0,00
865.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	887.174	0,17
335.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	369.974	0,07
<b>Chilenischer Peso insgesamt</b>				<b>4.264.909</b>	<b>0,83</b>
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
28.960.000	China Government Bond**	1,87 %	15.09.2031	4.042.111	0,78
15.870.000	China Government Bond**	2,05 %	15.04.2029	2.234.030	0,43
15.600.000	China Government Bond**	2,12 %	25.06.2031	2.208.748	0,43
1.000.000	China Government Bond**	2,19 %	25.09.2054	145.720	0,03
1.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	142.344	0,03
3.370.000	China Government Bond**	2,28 %	25.03.2031	480.997	0,09
7.000.000	China Government Bond**	2,40 %	15.07.2028	995.050	0,19
800.000	China Government Bond**	2,47 %	25.07.2054	121.848	0,02
2.300.000	China Government Bond**	2,60 %	15.09.2030	333.141	0,07
6.800.000	China Government Bond**	2,62 %	25.06.2030	984.909	0,19



## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)</b>					
11.400.000	China Government Bond**	2,67 %	25.05.2033	1.680.009	0,33
7.000.000	China Government Bond**	2,80 %	25.03.2030	1.022.185	0,20
400.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	59.788	0,01
6.150.000	China Government Bond**	3,00 %	15.10.2053	1.035.666	0,20
1.000.000	China Government Bond**	3,02 %	27.05.2031	149.401	0,03
6.000.000	China Government Bond**	3,13 %	21.11.2029	890.942	0,17
1.850.000	China Government Bond**	3,19 %	15.04.2053	319.090	0,06
5.000.000	China Government Bond**	3,27 %	19.11.2030	755.588	0,15
3.050.000	China Government Bond**	3,72 %	12.04.2051	564.713	0,11
4.400.000	China Government Bond**	3,81 %	14.09.2050	822.109	0,16
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>				<b>18.988.389</b>	<b>3,68</b>
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
3.359.700.000	Colombian TES*	5,75 %	03.11.2027	683.950	0,13
19.813.600.000	Colombian TES*	6,00 %	28.04.2028	3.958.656	0,77
2.356.900.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	439.337	0,08
9.225.500.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	1.637.438	0,32
3.417.700.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	578.138	0,11
6.013.100.000	Colombian TES*	7,75 %	18.09.2030	1.187.140	0,23
9.014.600.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	1.584.240	0,31
10.484.100.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	2.574.265	0,50
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>12.643.164</b>	<b>2,45</b>
<b>Costa Rican Colón</b>					
144.500.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	336.945	0,07
<b>Total Costa Rican Colón</b>				<b>336.945</b>	<b>0,07</b>
<b>Tschechische Krone</b>					
56.660.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	1.951.747	0,38
43.790.000	Czech Republic Government Bond*	0,25 %	10.02.2027	1.683.165	0,33
126.320.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	4.436.400	0,86
7.530.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	211.582	0,04
6.760.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	215.368	0,04
30.900.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	1.079.017	0,21
43.050.000	Czech Republic Government Bond*	2,75 %	23.07.2029	1.698.908	0,33
16.820.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	689.527	0,13
9.560.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	418.337	0,08
6.020.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	280.988	0,05
<b>Tschechische Krone insgesamt</b>				<b>12.665.039</b>	<b>2,45</b>

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Peso Dominikanische Republik</b>					
36.550.000	Dominican Republic International Bond*	9,75 %	05.06.2026	602.951	0,12
121.450.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	2.156.105	0,42
50.200.000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15.09.2035	904.129	0,17
9.650.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	193.625	0,04
<b>Peso Dominikanische Republik insgesamt</b>				<b>3.856.810</b>	<b>0,75</b>
<b>Ägyptisches Pfund</b>					
162.000.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	3.161.521	0,61
<b>Ägyptisches Pfund insgesamt</b>				<b>3.161.521</b>	<b>0,61</b>
<b>Euro</b>					
331.739	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	256.093	0,05
456.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	522.358	0,10
366.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	344.633	0,07
413.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	363.257	0,07
136.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	118.790	0,02
273.841	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	293.487	0,06
2.310.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	2.117.421	0,41
478.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	497.157	0,10
600.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	549.470	0,11
100.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	97.374	0,02
2.093.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	1.755.818	0,34
2.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	2.159.493	0,42
202.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	212.579	0,04
181.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	203.047	0,04
545.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	460.790	0,09
835.000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17.11.2036	691.671	0,13
400.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	299.808	0,06
715.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	601.345	0,12
318.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	332.214	0,06
1.179.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	974.862	0,19
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02.12.2040	123.603	0,02
322.000	Romanian Government International Bond*	2,88 %	13.04.2042	217.467	0,04
137.000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28.01.2050	92.749	0,02
1.314.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	1.171.452	0,23
100.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	86.026	0,02
435.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	433.793	0,08
144.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	155.664	0,03
200.000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13.03.2028	191.004	0,04
360.000	Senegal Government International Bond*	5,38 %	08.06.2037	264.844	0,05

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
766.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	638.396	0,12
472.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	372.872	0,07
811.000	Türkiye Government International Bond*	5,88 %	21.05.2030	883.217	0,17
<b>Euro insgesamt</b>				<b>17.482.754</b>	<b>3,39</b>
<b>Ghanaischer Cedi</b>					
1.597.243	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16.02.2027	81.058	0,02
1.600.779	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15.02.2028	71.072	0,01
1.497.368	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	59.349	0,01
1.500.679	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12.02.2030	53.879	0,01
1.503.995	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	49.975	0,01
1.507.316	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10.02.2032	47.265	0,01
1.510.642	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	44.484	0,01
<b>Ghanaischer Cedi insgesamt</b>				<b>407.082</b>	<b>0,08</b>
<b>Ungarischer Forint</b>					
224.470.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	20.04.2033	415.311	0,08
167.210.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27.10.2027	386.571	0,08
247.970.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	21.08.2030	534.724	0,10
492.660.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	1.041.988	0,20
123.420.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	295.088	0,06
921.120.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	2.069.731	0,40
<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>				<b>4.743.413</b>	<b>0,92</b>
<b>Indische Rupie</b>					
450.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	5.316.464	1,03
59.200.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	705.544	0,14
570.370.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	6.814.555	1,32
176.960.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	2.123.682	0,41
289.450.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	3.522.914	0,68
152.500.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	1.730.706	0,33
242.600.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	2.786.987	0,54
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>23.000.852</b>	<b>4,45</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>					
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25 %	15.06.2036	471.385	0,09
10.282.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	626.568	0,12
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	124.563	0,02
1.800.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	106.266	0,02
11.348.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	688.251	0,13

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Indonesische Rupie (Fortsetzung)</b>					
19.061.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	1.157.879	0,22
16.094.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	973.755	0,19
26.918.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	1.640.013	0,32
84.638.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	5.234.611	1,01
12.300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.05.2027	766.717	0,15
42.048.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	2.606.328	0,50
27.053.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	1.685.333	0,33
9.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	607.647	0,12
9.814.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	611.183	0,12
16.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	1.013.051	0,20
420.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	26.940	0,01
9.390.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	605.283	0,12
3.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	249.267	0,05
23.241.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	1.583.439	0,31
10.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.09.2026	637.718	0,12
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	62.310	0,01
17.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	1.199.976	0,23
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>				<b>22.678.483</b>	<b>4,39</b>
<b>Malaysischer Ringgit</b>					
6.844.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	1.432.916	0,28
250.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	55.054	0,01
3.600.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	782.834	0,15
12.080.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	2.700.781	0,52
2.226.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	502.069	0,10
6.565.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	1.447.945	0,28
2.410.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	556.873	0,11
3.000.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15.04.2030	696.670	0,13
1.898.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	449.524	0,09
11.204.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	2.704.327	0,52
1.700.000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07.04.2037	410.074	0,08
11.610.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	2.841.258	0,55
2.400.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	595.507	0,12
5.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37 %	31.10.2028	1.148.170	0,22
<b>Malaysischer Ringgit insgesamt</b>				<b>16.324.002</b>	<b>3,16</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
20.810.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	846.582	0,16
151.094.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	6.486.611	1,26

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Mexikanischer Peso (Fortsetzung)</b>					
48.068.300	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	1.775.387	0,34
17.050.800	Mexican Bonos*	8,00 %	07.11.2047	633.036	0,12
43.480.100	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	1.981.645	0,38
38.862.000	Mexican Bonos*	8,50 %	18.11.2038	1.594.614	0,31
4.890.000	Mexican Bonos*	10,00 %	20.11.2036	228.783	0,05
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>13.546.658</b>	<b>2,62</b>
<b>Peruanischer Sol</b>					
2.110.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	470.448	0,09
3.662.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	967.088	0,18
3.153.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	765.578	0,15
3.322.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	877.918	0,17
6.967.000	Peruvian Government International Bond*	6,95 %	12.08.2031	1.953.376	0,38
2.000.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	557.704	0,11
<b>Peruanischer Sol insgesamt</b>				<b>5.592.112</b>	<b>1,08</b>
<b>Philippinischer Peso</b>					
48.300.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	839.424	0,16
94.070.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	1.648.100	0,32
33.650.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	597.272	0,12
37.700.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	690.304	0,13
30.362.934	Philippine Government Bond*	8,00 %	19.07.2031	576.026	0,11
<b>Philippinischer Peso insgesamt</b>				<b>4.351.126</b>	<b>0,84</b>
<b>Polnischer Zloty</b>					
26.779.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	5.005.419	0,97
12.606.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	2.967.605	0,58
2.993.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	682.297	0,13
6.036.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	1.484.928	0,29
9.669.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	2.501.441	0,48
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>12.641.690</b>	<b>2,45</b>
<b>Rumänischer neuer Leu</b>					
7.325.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	1.255.706	0,24
95.000	Romania Government Bond**	4,85 %	25.07.2029	18.051	0,00
7.600.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	1.533.236	0,30
8.760.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	1.789.429	0,34
6.620.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	1.381.222	0,27
7.695.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	1.654.437	0,32

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Rumänischer neuer Leu (Fortsetzung)</b>					
6.780.000	Romania Government Bond <sup>*</sup>	8,25 %	29.09.2032	1.488.871	0,29
2.045.000	Romania Government Bond <sup>*</sup>	8,75 %	30.10.2028	447.968	0,09
<b>Rumänischer neuer Leu insgesamt</b>				<b>9.568.920</b>	<b>1,85</b>
<b>Serbischer Dinar</b>					
15.020.000	Serbia Treasury Bonds <sup>*</sup>	4,50 %	11.01.2026	133.644	0,03
24.630.000	Serbia Treasury Bonds <sup>*</sup>	4,50 %	20.08.2032	214.245	0,04
46.430.000	Serbia Treasury Bonds <sup>*</sup>	5,88 %	08.02.2028	434.189	0,08
23.560.000	Serbia Treasury Bonds <sup>*</sup>	7,00 %	26.10.2031	235.183	0,05
<b>Serbischer Dinar insgesamt</b>				<b>1.017.261</b>	<b>0,20</b>
<b>Südafrikanischer Rand</b>					
69.463.155	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	6,25 %	31.03.2036	2.657.969	0,52
78.575.113	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	6,50 %	28.02.2041	2.783.108	0,54
131.439.970	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	8,50 %	31.01.2037	5.919.702	1,15
69.728.387	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	8,75 %	31.01.2044	3.002.373	0,58
24.356.863	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	8,75 %	28.02.2048	1.039.157	0,20
88.024.992	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	9,00 %	31.01.2040	3.979.635	0,77
52.162.123	Republic of South Africa Government Bond <sup>*</sup>	10,88 %	31.03.2038	2.756.875	0,53
<b>Südafrikanischer Rand insgesamt</b>				<b>22.138.819</b>	<b>4,29</b>
<b>Thailändischer Baht</b>					
3.425.000	Thailand Government Bond <sup>*</sup>	1,59 %	17.12.2035	93.426	0,02
24.588.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	2,00 %	17.06.2042	659.666	0,13
30.019.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	2,80 %	17.06.2034	918.935	0,18
8.831.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	2,88 %	17.06.2046	266.813	0,05
44.284.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	3,30 %	17.06.2038	1.417.565	0,27
21.990.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	3,35 %	17.06.2033	698.200	0,14
48.502.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	3,39 %	17.06.2037	1.564.826	0,30
16.578.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	3,40 %	17.06.2036	537.770	0,10
100.832.000	Thailand Government Bond <sup>**</sup>	3,45 %	17.06.2043	3.278.247	0,64
<b>Thailändischer Baht insgesamt</b>				<b>9.435.448</b>	<b>1,83</b>
<b>Türkische Lira</b>					
12.481.091	Turkiye Government Bond <sup>*</sup>	17,80 %	13.07.2033	244.486	0,05
188.817.558	Turkiye Government Bond <sup>*</sup>	26,20 %	05.10.2033	5.128.926	0,99
92.486.997	Turkiye Government Bond <sup>*</sup>	31,08 %	08.11.2028	2.588.696	0,50
<b>Türkische Lira insgesamt</b>				<b>7.962.108</b>	<b>1,54</b>

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Uganda-Schilling</b>					
5.469.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	1.334.949	0,26
	<b>Uganda-Schilling insgesamt</b>			<b>1.334.949</b>	<b>0,26</b>
<b>US-Dollar</b>					
1.281.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	1.135.054	0,22
310.000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26.11.2049	249.456	0,05
337.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	277.284	0,05
2.183.508	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	1.688.289	0,33
630.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	513.135	0,10
2.197.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	1.376.790	0,27
1.862.174	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	1.239.567	0,24
1.820.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2046	1.212.071	0,23
760.000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21.11.2028	727.700	0,14
200.000	Bahamas Government International Bond*	8,95 %	15.10.2032	207.409	0,04
240.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	234.551	0,05
960.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	955.142	0,18
360.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	353.500	0,07
1.049.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	1.014.383	0,20
1.056.000	Brazilian Government International Bond*	5,00 %	27.01.2045	779.465	0,15
290.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	244.249	0,05
200.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21.02.2047	157.527	0,03
865.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	809.057	0,16
310.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	302.752	0,06
450.000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20.01.2034	491.844	0,10
216.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	203.455	0,04
417.000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21.09.2071	246.907	0,05
250.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	207.687	0,04
300.000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15.06.2045	203.100	0,04
1.653.000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15.05.2049	1.114.535	0,22
635.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	520.275	0,10
1.310.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	1.292.315	0,25
413.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	404.492	0,08
825.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	845.006	0,16
224.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	225.792	0,04
346.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	336.277	0,07
200.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	202.728	0,04
395.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	402.357	0,08
162.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	167.184	0,03

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
786.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	816.065	0,16
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	199.150	0,04
430.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	384.850	0,07
1.664.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	1.411.488	0,28
1.195.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	1.150.785	0,22
154.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	145.183	0,03
158.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	157.131	0,03
300.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	307.950	0,06
194.209	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	106.625	0,02
658.547	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	339.823	0,07
2.912.231	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	1.661.292	0,32
699.564	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	488.916	0,09
240.000	Egypt Government International Bond*	8,15 %	20.11.2059	177.300	0,03
1.950.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	1.538.751	0,30
1.030.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	824.717	0,16
150.000	El Salvador Government International Bond*	7,12 %	20.01.2050	126.937	0,02
390.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	413.887	0,08
2.479.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	2.592.662	0,50
1.020.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2024	813.725	0,16
159.808	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	148.905	0,03
105.119	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	81.692	0,02
1.458.548	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	1.263.290	0,24
1.737.912	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	1.226.345	0,24
203.000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07.10.2033	164.608	0,03
200.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	192.650	0,04
200.000	Guatemala Government Bond**	6,05 %	06.08.2031	195.900	0,04
200.000	Guatemala Government Bond*	6,13 %	01.06.2050	178.175	0,03
200.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	196.800	0,04
853.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	845.323	0,16
335.000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04.10.2032	347.269	0,07
286.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS**	6,50 %	26.04.2030	283.057	0,05
401.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	359.296	0,07
201.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	195.447	0,04
217.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	215.861	0,04
135.188	Iraq International Bond*	5,80 %	15.01.2028	131.727	0,03
543.000	Israel Government International Bond*	5,50 %	12.03.2034	532.471	0,10
308.000	Israel Government International Bond*	5,75 %	12.03.2054	282.166	0,05
360.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	390.810	0,08
315.000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09.03.2020	40.871	0,01
7.131.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	927.529	0,18



## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.040.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	799.864	0,15
263.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	275.032	0,05
1.143.000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19.01.2028	1.203.865	0,23
411.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	336.075	0,07
400.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	413.111	0,08
480.000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23.02.2038	392.249	0,08
827.000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16.02.2032	745.734	0,14
801.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	640.317	0,12
806.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	777.185	0,15
588.000	Nigeria Government International Bond*	9,25 %	21.01.2049	533.512	0,10
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,63 %	09.06.2031	199.849	0,04
219.000	Nigeria Government International Bond*	10,38 %	09.12.2034	223.806	0,04
1.930.000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17.01.2048	1.958.313	0,38
316.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	331.656	0,06
466.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	01.04.2056	275.724	0,05
380.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	223.722	0,04
820.000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14.02.2035	746.485	0,14
200.000	Panama Government International Bond*	6,88 %	31.01.2036	188.211	0,04
200.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	203.119	0,04
200.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	200.981	0,04
485.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	481.345	0,09
230.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	199.468	0,04
448.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	380.912	0,07
423.000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13.03.2048	370.019	0,07
220.000	Paraguay Government International Bond*	6,10 %	11.08.2044	208.285	0,04
312.142	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	208.901	0,04
121.057	Provincia de Cordoba*	6,88 %	10.12.2025	119.611	0,02
551.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	455.309	0,09
1.150.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01.09.2029	1.114.767	0,22
300.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	290.959	0,06
1.846.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	1.385.940	0,27
100.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25 %	08.03.2041	86.421	0,02
627.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	612.103	0,12
1.332.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	1.209.662	0,23
521.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	500.513	0,10
252.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	225.240	0,04
400.000	Serbia International Bond*	2,13 %	01.12.2030	325.547	0,06
755.065	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	626.704	0,12
1.481.050	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	1.127.523	0,22
1.000.049	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	725.036	0,14

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens	
Staatsanleihen 58,98 % (31. Dezember 2023: 62,75 %) (Fortsetzung)						
US-Dollar (Fortsetzung)						
694.056	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	529.218	0,10	
1.388.698	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	1.064.159	0,21	
950.603	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	892.426	0,17	
660.000	Türkiye Government International Bond*	6,50 %	03.01.2035	618.179	0,12	
340.000	Türkiye Government International Bond*	7,63 %	15.05.2034	345.937	0,07	
870.000	Türkiye Government International Bond*	9,13 %	13.07.2030	963.366	0,19	
678.000	Türkiye Government International Bond*	9,38 %	14.03.2029	748.922	0,15	
200.000	Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS**	7,50 %	06.02.2028	204.034	0,04	
217.000	Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,38 %	31.01.2026	225.814	0,04	
67.679	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	37.156	0,01	
252.915	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	105.281	0,02	
213.730	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	126.738	0,02	
378.109	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	223.053	0,04	
1.191.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	922.272	0,18	
34.709	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	24.215	0,00	
401.056	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	227.098	0,04	
454.264	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	250.859	0,05	
348.993	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	189.995	0,04	
621.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	547.123	0,11	
5.326.600	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2024	752.382	0,15	
1.514.690	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	869.483	0,17	
1.684.666	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	1.481.169	0,29	
US-Dollar insgesamt				74.870.718	14,50	
Uruguayischer Peso						
21.798.998	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	464.536	0,09	
Uruguayischer Peso insgesamt				464.536	0,09	
Sambischer Kwacha						
39.014.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	1.038.553	0,20	
Sambischer Kwacha insgesamt				1.038.553	0,20	
Staatsanleihen insgesamt				304.516.261	58,98	
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung				Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,77 % (31. Dezember 2023: 2,72 %)						
US-Dollar						
367.123	Neuberger Berman China Bond Fund				4.001.641	0,77
Investmentfonds insgesamt "				4.001.641	0,77	
Anlagen insgesamt				460.761.079	89,24	

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,77 % (31. Dezember 2023: 1,26 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
5.635.060.418 COP	1.276.810 US\$	13.01.2025	Goldman Sachs International	1	460	0,00
2.903.841.028 COP	653.515 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	4.399	0,00
12.105.002.174 COP	2.745.428 US\$	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	2.250	0,00
22.072.490.977 COP	4.964.102 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	36.789	0,01
98.612.937 EGP	1.862.980 US\$	17.03.2025	Citibank NA	1	24.770	0,01
1.285.951 €	531.987.984 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	1	1.960	0,00
4.143.601 €	104.058.363 CZK	17.01.2025	Citibank NA	1	12.021	0,00
3.735.796 €	15.909.915 PLN	17.01.2025	Citibank NA	1	20.698	0,00
1.291.457 €	531.971.814 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	7.721	0,00
3.761.131 €	1.550.606.865 HUF	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	19.133	0,00
3.254.283.192 HUF	7.854.296 €	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	622	0,00
16.618.258 MYR	3.699.770 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	28.470	0,01
969.811.532 NGN	584.224 US\$	20.05.2025	Citibank NA	1	1.745	0,00
476.211.482 NGN	268.288 US\$	10.02.2025	Citibank NA	1	32.382	0,01
1.418.098.767 NGN	722.782 US\$	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	1	59.545	0,01
637.021.586 NGN	374.719 US\$	10.02.2025	Standard Chartered Bank	1	27.484	0,01
58.361.918 RON	11.646.817 €	17.01.2025	BNP Paribas	6	69.344	0,01
1.713.818 RON	341.499 €	17.01.2025	Citibank NA	1	2.568	0,00
2.135.954 RON	425.564 €	17.01.2025	Deutsche Bank AG	1	3.254	0,00
12.051.491 RON	2.400.713 €	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	18.781	0,00
3.614.815 RON	723.113 €	17.01.2025	Standard Chartered Bank	1	2.499	0,00
53.752.763 THB	1.559.401 US\$	09.01.2025	Citibank NA	1	17.712	0,00
9.154.144 THB	267.990 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	1.835	0,00
8.998.729 THB	263.425 US\$	02.01.2025	Morgan Stanley	1	506	0,00
25.068.870 THB	725.841 US\$	09.01.2025	UBS AG	1	9.683	0,00
21.518.650 TRY	541.991 US\$	09.01.2025	Barclays Bank Plc	1	63.230	0,01
130.204.428 TRY	2.919.855 US\$	27.05.2025	Goldman Sachs International	2	293.464	0,06
186.445.763 TRY	4.299.254 US\$	24.03.2025	Goldman Sachs International	3	581.845	0,11
76.268.708 TRY	1.868.572 US\$	09.01.2025	Goldman Sachs International	2	276.517	0,05
35.002.153 TRY	851.048 US\$	27.05.2025	Morgan Stanley	1	12.772	0,00
16.186.934 US\$	15.360.356 €	04.02.2025	Barclays Bank Plc	1	260.389	0,05
344.967 US\$	2.496.154 CNY	13.02.2025	Barclays Bank Plc	1	4.758	0,00
1.702.631 US\$	26.919.856.354 IDR	06.01.2025	BNP Paribas	2	33.049	0,01
1.297.119 US\$	9.427.798 CNY	06.01.2025	BNP Paribas	1	13.024	0,00
2.752.039 US\$	87.246.250 TWD	22.01.2025	BNP Paribas	1	98.382	0,02
1.304.027 US\$	5.759.235 MYR	14.02.2025	BNP Paribas	1	13.564	0,00
2.523.582 US\$	18.375.689 CNY	02.04.2025	BNP Paribas	1	14.850	0,00
4.251.087 US\$	141.740.675 THB	09.01.2025	Citibank NA	3	92.395	0,02
1.084.413 US\$	1.024.334 €	03.01.2025	Citibank NA	2	23.714	0,01
10.719.132 US\$	77.782.749 CNY	13.02.2025	Citibank NA	1	117.865	0,02
1.344.145 US\$	1.923.965.031 KRW	20.03.2025	Citibank NA	1	38.660	0,01

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,77 % (31. Dezember 2023: 1,26 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.585.936 US\$	18.429.966 CNY	02.01.2025	Citibank NA	1	61.024	0,01
45.263 US\$	327.942 CNY	19.03.2025	Citibank NA	1	516	0,00
2.199.761 US\$	35.390.530.242 IDR	06.01.2025	Citibank NA	1	4.824	0,00
1.282.342 US\$	5.635.060.418 COP	13.01.2025	Citibank NA	1	5.072	0,00
2.577.202 US\$	3.468.378 SGD	20.03.2025	Citibank NA	2	26.971	0,01
2.610.625 US\$	3.480.146 SGD	14.02.2025	Citibank NA	1	55.117	0,01
4.523.368 US\$	264.069.699 PHP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	6.345	0,00
6.379.793 US\$	544.694.003 INR	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	61.204	0,01
2.750.799 US\$	87.245.036 TWD	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	97.179	0,02
18.576.403 US\$	81.621.929.094 COP	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	83.594	0,02
1.311.262 US\$	9.402.987 CNY	13.02.2025	Goldman Sachs International	1	29.697	0,01
685.253 US\$	58.571.996 INR	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	5.803	0,00
1.287.213 US\$	20.366.908.551 IDR	06.01.2025	Goldman Sachs International	2	24.047	0,01
2.114.193 US\$	2.067.345.799 CLP	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	37.346	0,01
1.233.727 US\$	1.767.176.297 KRW	20.03.2025	Goldman Sachs International	1	34.629	0,01
6.378.374 US\$	544.694.003 INR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	59.785	0,01
493.079 US\$	702.671.902 KRW	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	16.302	0,00
2.290.326 US\$	36.498.997.356 IDR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	48.166	0,01
3.769.205 US\$	58.583.060.475 IDR	06.01.2025	HSBC Bank Plc	1	135.857	0,03
1.368.861 US\$	6.104.711 MYR	26.02.2025	HSBC Bank Plc	1	350	0,00
2.607.765 US\$	11.527.625 MYR	14.02.2025	HSBC Bank Plc	1	24.787	0,01
461.416 US\$	14.817.086 THB	02.01.2025	HSBC Bank Plc	1	26.834	0,01
2.579.973 US\$	18.413.269 CNY	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	45.301	0,01
1.341.379 US\$	45.677.991 THB	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	330	0,00
2.844.602 US\$	92.762.482 THB	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	123.896	0,02
7.700.543 US\$	7.262.922 €	15.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	176.094	0,03
2.208.789 US\$	13.622.505 BRL	05.03.2025	JPMorgan Chase Bank	2	28.724	0,01
4.512.990 US\$	4.296.693 €	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	63.764	0,01
612.533 US\$	788.943.062 NGN	10.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	114.411	0,02
1.370.034 US\$	6.079.114 MYR	06.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	6.845	0,00
1.366.511 US\$	45.648.294 THB	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	27.183	0,01
2.622.781 US\$	18.806.051 CNY	13.02.2025	Standard Chartered Bank	1	59.643	0,01
1.297.539 US\$	9.427.798 CNY	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	11.132	0,00
267.787 US\$	255.172 €	03.01.2025	Standard Chartered Bank	1	3.556	0,00
1.305.502 US\$	1.740.153 SGD	14.02.2025	Standard Chartered Bank	1	27.689	0,01
980.588 US\$	7.166.892 CNY	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	4.372	0,00
816.985 US\$	16.704.492 MXN	04.02.2025	State Street Bank and Trust Co	1	18.316	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.590.735 US\$	3.435.372 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	21	22.738	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
44 £	54 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,77 % (31. Dezember 2023: 1,26 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
2.496.044 US\$	1.955.106 £	13.03.2025	Citibank NA	2	48.746	0,01
11.987 US\$	9.522 £	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	68	0,00
11.643 US\$	9.253 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	9	61	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
163 SEK	15 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
363.262 US\$	3.939.875 SEK	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	5.355	0,00
33.069 US\$	362.273 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	10	159	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
5 US\$	6 SGD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>3.978.941</b>	<b>0,77</b>

### Futures-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2023: 0,23 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(64)	Euro-Bund Future March 2025	229.300	0,04
(24)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	213.230	0,04
(25)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	24.531	0,01
23	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	2.696	0,00
(7)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	22.422	0,00
(7)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	23.780	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>515.959</b>	<b>0,10</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,69 % (31. Dezember 2023: 0,50 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
CLP	3.154.502.226	05.06.2030	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	2,33 %	1D CLICP	446.938	0,09
MXN	89.792.389	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	397.950	0,08
MXN	80.184.016	31.08.2029	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	6,92 %	28D MXIBOR	268.647	0,05
MXN	60.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	253.196	0,05
MXN	56.934.366	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	245.860	0,05
MXN	63.783.049	01.01.2032	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	7,64 %	28D MXIBOR	243.322	0,05
MXN	45.745.846	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	201.119	0,04
MXN	37.080.494	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	156.817	0,03
MXN	35.056.640	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	153.058	0,03
BRL	3.954.742	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	11,49 %	1D BROIS	144.577	0,03
MXN	29.184.713	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	129.343	0,03
MXN	29.276.180	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	126.974	0,02
MXN	27.580.600	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	116.641	0,02
MXN	27.580.600	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	116.641	0,02
MXN	26.220.027	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	113.226	0,02

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Zinsswap-Kontrakte 0,69 % (31. Dezember 2023: 0,50 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	24.807.076	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	106.081	0,02
MXN	80.184.016	26.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	6,92 %	28D MXIBOR	101.929	0,02
MXN	18.899.906	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	81.242	0,02
MXN	17.665.108	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	74.158	0,01
MXN	63.783.049	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	7,64 %	1D TIIE + 24bps	58.550	0,01
MXN	45.745.846	13.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,69 %	1D TIIE + 24bps	15.302	0,00
CNY	20.716.460	19.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,64 %	7D CNRR	4.325	0,00
CNY	20.472.751	19.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,65 %	7D CNRR	4.309	0,00
CNY	20.823.205	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,49 %	7D CNRR	1.650	0,00
CNY	20.714.171	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,48 %	7D CNRR	1.596	0,00
MXN	37.047.081	20.03.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	10,05 %	28D MXIBOR	649	0,00
CLP	4.547.153.086	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	32	0,00
COP	4.561.437.866	15.10.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,95 %	1D COOVIBR	19	0,00
COP	2.463.882.748	08.08.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,81 %	1D COOVIBR	11	0,00
KRW	2.185.183.803	19.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	2,67 %	3M KWDCD	10	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>3.564.172</b>	<b>0,69</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

### Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,11 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD	17.972.784	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.42.V1	563.137	0,11
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>*</sup></b>					<b>563.137</b>	<b>0,11</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>469.383.288</b>	<b>90,91</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (1,74 %) (31. Dezember 2023: (0,39 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
4.974.977 BRL	810.977 US\$	05.03.2025	Goldman Sachs International	1	(14.811)	(0,00)
166.432.155 BRL	28.278.337 US\$	05.03.2025	Morgan Stanley	1	(1.643.525)	(0,32)
1.920.239 CNY	264.273 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(2.259)	(0,00)
28.287.492 CNY	3.904.273 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(44.496)	(0,01)

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,74 %) (31. Dezember 2023: (0,39 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
4.822.715 CNY	666.687 US\$	13.02.2025	HSBC Bank Plc	1	(9.383)	(0,00)
9.427.798 CNY	1.293.893 US\$	06.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(9.798)	(0,00)
7.166.892 CNY	982.940 US\$	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	(5.031)	(0,00)
18.429.966 CNY	2.563.670 US\$	02.01.2025	Citibank NA	1	(38.757)	(0,01)
9.190.995.744 COP	2.090.763 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(8.390)	(0,00)
2.225.680 €	11.125.097 RON	17.01.2025	Barclays Bank Plc	2	(7.484)	(0,00)
3.069.097 €	15.349.090 RON	17.01.2025	BNP Paribas	3	(12.017)	(0,00)
2.584.110 €	11.125.531 PLN	03.01.2025	BNP Paribas	1	(17.596)	(0,00)
1.680.092 €	8.401.669 RON	17.01.2025	Citibank NA	2	(6.420)	(0,00)
1.830.812 €	1.926.888 US\$	03.01.2025	Citibank NA	2	(31.082)	(0,01)
721.177 €	3.088.294 PLN	17.01.2025	Citibank NA	1	(109)	(0,00)
7.262.922 €	7.656.473 US\$	15.01.2025	Citibank NA	1	(132.024)	(0,03)
1.809.200 €	1.908.748 US\$	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	(35.322)	(0,01)
537.793 €	2.703.465 RON	17.01.2025	HSBC Bank Plc	1	(4.990)	(0,00)
509.205 €	534.937 US\$	05.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(6.939)	(0,00)
517.267 €	547.967 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(12.337)	(0,00)
1.234.290 €	6.173.218 RON	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.900)	(0,00)
255.172 €	268.141 US\$	05.02.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.551)	(0,00)
724.140 €	3.621.211 RON	17.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.765)	(0,00)
2.592.884 €	2.720.105 US\$	17.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(33.635)	(0,01)
97.977.346.186 IDR	6.345.653 US\$	06.01.2025	BNP Paribas	2	(269.054)	(0,05)
35.390.530.242 IDR	2.191.614 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(17.548)	(0,00)
14.572.918.557 IDR	924.795 US\$	06.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(20.976)	(0,01)
22.368.068.687 IDR	1.403.064 US\$	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(15.786)	(0,00)
6.342.022.192 IDR	399.568 US\$	06.01.2025	Morgan Stanley	1	(6.233)	(0,00)
544.883.226 INR	6.353.004 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(32.219)	(0,01)
202.914.741 ¥	1.362.588 US\$	06.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(62.133)	(0,01)
1.004.243.986 KZT	1.955.811 US\$	14.05.2025	Goldman Sachs International	3	(107.341)	(0,02)
386.627.307 KZT	753.292 US\$	14.05.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(41.644)	(0,01)
12.488.301 MXN	614.402 US\$	04.02.2025	BNP Paribas	1	(17.317)	(0,00)
189.885.706 MXN	9.195.237 US\$	04.02.2025	Citibank NA	2	(116.499)	(0,02)
28.240.442 MXN	1.389.784 US\$	04.02.2025	Goldman Sachs International	1	(39.563)	(0,01)
29.595.448 MXN	1.440.012 US\$	04.02.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(25.006)	(0,01)
20.689.259 MYR	4.681.930 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(40.377)	(0,01)
1.545.296.919 NGN	1.015.297 US\$	10.02.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(39.628)	(0,01)
901.290.750 NGN	553.797 US\$	20.05.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(9.229)	(0,00)
11.125.531 PLN	2.601.159 €	03.01.2025	Citibank NA	1	(59)	(0,00)
17.955.874 PLN	4.197.992 €	17.01.2025	Citibank NA	1	(4.488)	(0,00)
5.226.114 SGD	3.914.754 US\$	14.02.2025	Citibank NA	1	(77.164)	(0,02)
521.926.836 THB	15.504.468 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(120.309)	(0,02)
51.387.382 THB	1.605.047 US\$	02.01.2025	Citibank NA	1	(97.865)	(0,02)

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,74 %) (31. Dezember 2023: (0,39 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
46.623.417 THB	1.458.805 US\$	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	(91.349)	(0,02)
570.040 THB	17.593 US\$	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(874)	(0,00)
174.944.139 TWD	5.439.098 US\$	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	(118.047)	(0,02)
3.205.093 US\$	130.035.969 TRY	24.03.2025	Barclays Bank Plc	2	(199.213)	(0,04)
2.213.096 US\$	87.282.302 TRY	09.01.2025	Barclays Bank Plc	1	(241.755)	(0,05)
1.659.510 US\$	57.071.697 THB	09.01.2025	Citibank NA	1	(14.981)	(0,00)
1.249.259 US\$	20.374.319.101 IDR	19.03.2025	Citibank NA	1	(2.350)	(0,00)
2.873.823 US\$	17.976.508 BRL	05.03.2025	Goldman Sachs International	1	(3.031)	(0,00)
2.694.353 US\$	12.105.002.174 COP	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	(53.324)	(0,01)
424.509 US\$	19.185.704 TRY	24.03.2025	Goldman Sachs International	1	(77.767)	(0,02)
1.275.041 US\$	5.682.425.184 COP	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(12.407)	(0,00)
570.497 US\$	23.477.328 TRY	27.05.2025	HSBC Bank Plc	1	(8.900)	(0,00)
260.148 US\$	10.505.056 TRY	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(35.311)	(0,01)
561.564 US\$	23.135.271 TRY	27.05.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(9.393)	(0,00)
439.938 US\$	23.316.740 EGP	17.03.2025	Morgan Stanley	1	(6.415)	(0,00)
264.202 US\$	8.998.729 THB	19.03.2025	Morgan Stanley	1	(1.042)	(0,00)
636.108 US\$	1.157.715.667 NGN	28.11.2025	Morgan Stanley	1	(2.573)	(0,00)
697.913 US\$	29.727.607 TRY	24.03.2025	Morgan Stanley	1	(80.347)	(0,02)
372.310 US\$	15.363.730 TRY	27.05.2025	Standard Chartered Bank	1	(6.852)	(0,00)
1.714.058 US\$	10.827.293 BRL	05.03.2025	Standard Chartered Bank	1	(18.678)	(0,00)
2.052.215 ZAR	113.903 US\$	19.03.2025	Morgan Stanley	1	(5.890)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.265.734 AUD	1.464.055 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(61.098)	(0,01)
2.217.821 AUD	1.431.914 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(58.624)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
191.105.660 €	202.961.771 US\$	13.03.2025	Citibank NA	4	(4.478.487)	(0,87)
2.707.492 €	2.858.034 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	10	(46.019)	(0,01)
326.804 US\$	314.677 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(21)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
2.797.448 £	3.571.453 US\$	13.03.2025	Citibank NA	3	(69.759)	(0,01)
2.389 £	3.020 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	4	(31)	(0,00)
306 US\$	245 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
138.346 NOK	12.469 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(289)	(0,00)
2.929 NOK	264 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(6)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
8.055.431 SEK	742.506 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(10.733)	(0,00)
8.240.919 SEK	760.064 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	(11.441)	(0,00)
53.731 SEK	4.903 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	(23)	(0,00)



## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,74 %) (31. Dezember 2023: (0,39 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
2.149.789 SGD	1.612.145 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	4	(31.905)	(0,01)
7.315 SGD	5.468 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	(92)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>(9.007.086)</b>	<b>(1,74)</b>

### Futures-Kontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2023: (0,19 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
122	Euro-BOBL Future March 2025	(152.865)	(0,03)
18	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(19.406)	(0,01)
130	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(68.164)	(0,01)
36	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(95.062)	(0,02)
3	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(17.791)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(353.288)	(0,07)

### Zinsswap-Kontrakte (1,36 %) (31. Dezember 2023: (1,10 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
KRW	9.869.467.305	19.12.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,69 %	3M KWDCD	(3)	(0,00)
CLP	1.516.255.404	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(72)	(0,00)
MXN	18.899.906	10.02.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,26 %	1D TIIE + 24bps	(1.819)	(0,00)
HUF	107.758.564	21.03.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,18 %	6M BUBOR	(4.112)	(0,00)
MXN	29.184.713	30.10.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,26 %	1D TIIE + 24bps	(5.194)	(0,00)
MXN	26.220.027	27.07.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,17 %	1D TIIE + 24bps	(11.144)	(0,00)
MXN	9.645.130	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,21 %	28D MXIBOR	(14.718)	(0,00)
MXN	29.276.180	08.10.2038	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	9,77 %	1D TIIE + 24bps	(15.542)	(0,00)
MXN	27.580.600	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,91 %	1D TIIE + 24bps	(17.616)	(0,00)
MXN	27.580.600	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,94 %	1D TIIE + 24bps	(17.883)	(0,00)
CLP	2.698.258.379	13.04.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	7,51 %	1D CLICP	(18.546)	(0,00)
MXN	17.665.108	26.02.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,71 %	1D TIIE + 24bps	(20.115)	(0,00)
MXN	28.121.151	12.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,04 %	28D MXIBOR	(21.056)	(0,00)
MXN	63.984.030	27.05.2027	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	(21.152)	(0,00)
MXN	35.056.640	27.08.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,07 %	1D TIIE + 24bps	(21.933)	(0,00)
MXN	28.121.151	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	(26.647)	(0,01)
MXN	54.330.570	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	(27.521)	(0,01)
MXN	54.330.570	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	(28.382)	(0,01)
MXN	63.984.030	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	(32.396)	(0,01)
HUF	509.372.982	10.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,48 %	6M BUBOR	(34.174)	(0,01)
HUF	1.029.449.430	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,26 %	6M BUBOR	(40.022)	(0,01)
CLP	3.388.538.669	17.06.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,36 %	1D CLICP	(56.783)	(0,01)
CLP	3.115.406.937	23.06.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,16 %	1D CLICP	(56.930)	(0,01)

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Zinsswap-Kontrakte (1,36 %) (31. Dezember 2023: (1,10 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
MXN	56.934.366	09.03.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,77 %	1D TIIE + 24bps	(59.556)	(0,01)
MXN	37.080.494	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(68.081)	(0,01)
MXN	17.665.108	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(74.427)	(0,02)
MXN	18.899.906	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(81.542)	(0,02)
MXN	89.792.389	03.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,80 %	1D TIIE + 24bps	(101.099)	(0,02)
MXN	24.807.076	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(106.958)	(0,02)
MXN	26.220.027	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(113.719)	(0,02)
BRL	5.750.107	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,97 %	1D BROIS	(120.877)	(0,02)
CLP	1.254.313.506	23.01.2030	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,06 %	1D CLICP	(125.000)	(0,02)
MXN	29.276.180	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(126.424)	(0,03)
MXN	29.184.713	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(129.684)	(0,03)
MXN	60.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(139.873)	(0,03)
MXN	35.056.640	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(153.050)	(0,03)
MXN	37.080.494	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(157.483)	(0,03)
BRL	8.358.247	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	12,28 %	1D BROIS	(160.036)	(0,03)
BRL	19.663.289	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(166.449)	(0,03)
MXN	45.745.846	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(201.748)	(0,04)
CLP	1.377.149.008	24.08.2030	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,15 %	1D CLICP	(215.474)	(0,04)
MXN	55.161.200	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(234.273)	(0,05)
MXN	56.934.366	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(246.930)	(0,05)
MXN	60.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(254.146)	(0,05)
BRL	34.632.671	02.01.2026	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,59 %	1D BROIS	(334.122)	(0,07)
BRL	22.544.996	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,55 %	1D BROIS	(363.331)	(0,07)
BRL	11.917.471	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,29 %	1D BROIS	(388.725)	(0,08)
MXN	89.792.389	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(398.999)	(0,08)
BRL	8.615.804	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(429.296)	(0,08)
BRL	29.000.000	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	7,67 %	1D BROIS	(1.551.996)	(0,30)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>(6.997.058)</b>	<b>(1,36)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(16.357.432)</b>	<b>(3,17)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>453.025.856</b>	<b>87,74</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>63.282.296</b>	<b>12,26</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>516.308.152</b>	<b>100,00</b>

## Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	335.535.460	62,72
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	121.223.978	22,66
μ Investmentfonds	4.001.641	0,75
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	162.671	0,03
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(7.897.894)	(1,48)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>453.025.856</b>	<b>84,68</b>

# Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 18,01 % (31. Dezember 2023: 14,20 %)</b>					
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
443.000.000	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	101.136	0,18
186.000.000	Asian Development Bank*	11,20 %	31.01.2025	42.253	0,07
338.000.000	Asian Development Bank*	12,75 %	03.03.2025	76.975	0,13
205.000.000	Asian Development Bank*	13,00 %	07.03.2025	46.716	0,08
270.000.000	International Finance Corp*	0,00 %	16.08.2028	43.057	0,08
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>310.137</b>	<b>0,54</b>
<b>Euro</b>					
100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22.01.2033	87.033	0,15
<b>Euro insgesamt</b>				<b>87.033</b>	<b>0,15</b>
<b>Indische Rupie</b>					
50.200.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	6,65 %	30.06.2033	571.497	0,99
5.100.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	60.068	0,11
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>631.565</b>	<b>1,10</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
1.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	8.200	0,01
3.000.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	39.406	0,07
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>47.606</b>	<b>0,08</b>
<b>US-Dollar</b>					
470.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	432.499	0,75
200.000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17.05.2026	190.977	0,33
200.000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17.05.2031	174.471	0,30
200.000	African Export-Import Bank*	3,99 %	21.09.2029	184.612	0,32
206.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	209.305	0,36
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50 %	12.10.2027	191.669	0,33
880.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	795.608	1,38
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	199.611	0,35
200.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	195.562	0,34
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	267.376	0,47
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30.01.2050	134.342	0,23
910.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	905.451	1,58
200.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	198.247	0,35
600.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	654.184	1,14
436.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	287.969	0,50
200.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	142.963	0,25

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 18,01 % (31. Dezember 2023: 14,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
325.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	326.295	0,57
400.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,57 %	21.01.2032	358.257	0,62
400.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	330.261	0,58
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50 %	03.06.2031	173.037	0,30
600.000	Metropolitan Bank & Trust Co*	5,50 %	06.03.2034	597.788	1,04
292.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	274.579	0,48
200.000	NBK Tier 1 Ltd*	3,63 %	31.12.2149	190.594	0,33
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	173.917	0,30
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,00 %	23.04.2029	378.121	0,66
200.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88 %	27.03.2028	197.434	0,34
200.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	211.498	0,37
600.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	398.681	0,69
220.000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25.10.2051	158.222	0,28
400.000	UltraTech Cement Ltd*	2,80 %	16.02.2031	345.333	0,60
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>9.278.863</b>	<b>16,14</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>10.355.204</b>	<b>18,01</b>
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %)</b>					
<b>Chilenischer Peso</b>					
38.419.170	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01.09.2030	37.315	0,06
75.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,30 %	01.10.2028	67.295	0,12
55.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	44.212	0,08
40.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50 %	01.03.2026	40.668	0,07
155.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	149.970	0,26
35.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	33.473	0,06
45.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	46.153	0,08
20.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.01.2043	21.364	0,04
40.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	44.176	0,07
<b>Chilenischer Peso insgesamt</b>				<b>484.626</b>	<b>0,84</b>
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
294.100.000	Colombian TES*	5,75 %	03.11.2027	59.871	0,10
1.338.300.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	249.466	0,43
1.452.700.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	257.840	0,45
335.400.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	56.736	0,10
828.200.000	Colombian TES*	7,75 %	18.09.2030	163.508	0,29
298.000.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	52.371	0,09
777.100.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	190.809	0,33
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>1.030.601</b>	<b>1,79</b>

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Tschechische Krone</b>					
2.810.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	96.795	0,17
2.200.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	78.167	0,14
7.900.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	277.450	0,48
680.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	19.107	0,03
2.550.000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23.06.2032	90.399	0,16
1.870.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	59.577	0,10
3.410.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	119.076	0,21
3.160.000	Czech Republic Government Bond*	2,75 %	23.07.2029	124.705	0,22
720.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	29.516	0,05
490.000	Czech Republic Government Bond*	5,00 %	30.09.2030	21.370	0,04
590.000	Czech Republic Government Bond*	5,50 %	12.12.2028	25.919	0,04
130.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	6.068	0,01
<b>Tschechische Krone insgesamt</b>				<b>948.149</b>	<b>1,65</b>
<b>Euro</b>					
500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	533.683	0,93
410.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	469.664	0,82
200.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	218.085	0,38
233.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	258.698	0,45
210.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	236.511	0,41
650.000	Chile Government International Bond*	0,83 %	02.07.2031	574.153	1,00
291.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	306.466	0,53
348.092	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	373.065	0,65
750.000	Indonesia Government International Bond*	0,90 %	14.02.2027	741.871	1,29
1.960.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	1.770.522	3,08
187.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	194.494	0,34
400.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60 %	30.09.2026	397.560	0,69
300.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38 %	09.11.2028	302.722	0,53
350.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	317.915	0,55
250.000	Lithuania Government International Bond*	2,13 %	01.06.2032	244.488	0,42
127.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	133.651	0,23
200.000	Mexico Government International Bond*	3,38 %	23.02.2031	201.249	0,35
900.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	674.569	1,17
109.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	113.872	0,20
276.000	Republic of Poland Government International Bond*	4,25 %	14.02.2043	296.563	0,52
337.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	266.059	0,46
500.000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16.07.2031	430.554	0,75
1.225.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	1.092.107	1,90

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
247.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	267.007	0,46
<b>Euro insgesamt</b>				<b>10.415.528</b>	<b>18,11</b>
<b>Ungarischer Forint</b>					
18.430.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	20.04.2033	34.099	0,06
13.810.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	21.08.2030	29.780	0,05
143.260.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	342.524	0,60
30.280.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	27.05.2032	67.891	0,12
1.790.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	4.022	0,01
11.810.000	Hungary Government Bond*	6,75 %	22.10.2028	30.174	0,05
20.690.000	Hungary Government Bond*	7,00 %	24.10.2035	53.793	0,09
<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>				<b>562.283</b>	<b>0,98</b>
<b>Indische Rupie</b>					
42.600.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	503.292	0,88
18.900.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	225.250	0,39
14.500.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	174.013	0,30
34.730.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	422.701	0,73
9.100.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	103.275	0,18
19.800.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	227.462	0,40
<b>Indische Rupie insgesamt</b>				<b>1.655.993</b>	<b>2,88</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>					
4.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,13 %	15.04.2027	238.644	0,41
4.712.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	287.142	0,50
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	124.563	0,22
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	17.711	0,03
5.406.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.02.2031	326.576	0,57
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	11.299	0,02
5.146.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	311.355	0,54
1.269.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	77.315	0,13
7.789.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	481.727	0,84
3.426.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	212.359	0,37
3.870.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	241.091	0,42
1.109.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	69.116	0,12
1.638.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	102.009	0,18
3.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	227.712	0,40
1.391.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	89.664	0,16

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Indonesische Rupie (Fortsetzung)</b>					
100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.795	0,01
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.04.2039	9.018	0,01
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>				<b>2.834.096</b>	<b>4,93</b>
<b>Malaysischer Ringgit</b>					
645.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	135.042	0,24
588.000	Malaysia Government Bond**	3,52 %	20.04.2028	131.247	0,23
420.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	92.491	0,16
573.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	124.601	0,22
265.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	59.247	0,10
400.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	88.222	0,15
115.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	26.070	0,05
350.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	80.874	0,14
850.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30.04.2029	196.724	0,34
1.373.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	325.182	0,57
1.671.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	403.332	0,70
688.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	168.371	0,29
147.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,66 %	31.03.2038	35.193	0,06
<b>Malaysischer Ringgit insgesamt</b>				<b>1.866.596</b>	<b>3,25</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
3.896.000	Mexican Bonos*	7,50 %	03.06.2027	178.029	0,31
3.090.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	125.706	0,22
12.695.900	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	545.045	0,95
5.919.800	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	218.646	0,38
6.610.000	Mexican Bonos*	8,00 %	24.05.2035	273.523	0,47
1.503.800	Mexican Bonos*	8,00 %	07.11.2047	55.831	0,10
10.916.800	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	497.543	0,86
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>1.894.323</b>	<b>3,29</b>
<b>Peruanischer Sol</b>					
199.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	44.369	0,08
313.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	82.659	0,15
56.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	13.597	0,02
565.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	149.315	0,26
494.000	Peruvian Government International Bond*	6,95 %	12.08.2031	138.506	0,24
150.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	41.828	0,07
<b>Peruanischer Sol insgesamt</b>				<b>470.274</b>	<b>0,82</b>



## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Philippinischer Peso</b>					
2.470.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	42.927	0,08
7.840.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	137.356	0,24
2.720.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	48.279	0,08
3.110.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	56.945	0,10
2.512.182	Philippine Government Bond*	8,00 %	19.07.2031	47.660	0,08
<b>Philippinischer Peso insgesamt</b>				<b>333.167</b>	<b>0,58</b>
<b>Polnischer Zloty</b>					
807.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25.10.2030	154.898	0,27
1.603.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	299.626	0,52
340.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25.07.2026	79.227	0,14
735.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75 %	25.10.2029	158.423	0,28
143.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25 %	25.07.2025	34.458	0,06
262.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	61.678	0,11
1.086.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	267.169	0,46
1.368.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	353.912	0,61
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>1.409.391</b>	<b>2,45</b>
<b>Rumänischer neuer Leu</b>					
340.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	62.880	0,11
255.000	Romania Government Bond*	3,25 %	24.06.2026	50.531	0,09
390.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	66.857	0,12
255.000	Romania Government Bond**	4,85 %	25.07.2029	48.452	0,08
300.000	Romania Government Bond*	6,30 %	25.04.2029	60.533	0,11
545.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	109.949	0,19
455.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	92.944	0,16
200.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	41.729	0,07
510.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	109.651	0,19
315.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	69.173	0,12
1.440.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	315.439	0,55
<b>Rumänischer neuer Leu insgesamt</b>				<b>1.028.138</b>	<b>1,79</b>
<b>Thailändischer Baht</b>					
2.430.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	70.410	0,12
3.700.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	99.267	0,17
908.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	27.796	0,05
62.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	1.873	0,00
2.232.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	71.448	0,13

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Thailändischer Baht (Fortsetzung)</b>					
4.713.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	149.641	0,26
6.858.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	221.260	0,39
12.440.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	404.449	0,70
200.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	6.484	0,01
<b>Thailändischer Baht insgesamt</b>				<b>1.052.628</b>	<b>1,83</b>
<b>US-Dollar</b>					
340.000	Abu Dhabi Government International Bond*	5,50 %	30.04.2054	334.265	0,58
259.000	Amazon Conservation DAC**	6,03 %	16.01.2042	258.417	0,45
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	195.460	0,34
510.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	507.419	0,88
800.000	Bermuda Government International Bond*	3,72 %	25.01.2027	778.000	1,35
400.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	386.800	0,67
142.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	133.753	0,23
400.000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31.01.2034	345.272	0,60
200.000	Chile Government International Bond*	4,34 %	07.03.2042	168.178	0,29
650.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	620.626	1,08
390.000	Hungary Government International Bond*	7,63 %	29.03.2041	432.654	0,75
775.000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12.10.2035	965.656	1,68
220.000	Israel Government International Bond*	5,50 %	12.03.2034	215.734	0,38
360.000	Israel Government International Bond*	5,75 %	12.03.2054	329.805	0,58
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp**	5,13 %	08.05.2029	200.060	0,35
200.000	Latvia Government International Bond*	5,13 %	30.07.2034	195.020	0,34
200.000	Mexico Government International Bond*	3,50 %	12.02.2034	159.603	0,28
1.256.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	965.990	1,68
780.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	735.955	1,28
1.100.000	Mexico Government International Bond*	6,35 %	09.02.2035	1.077.174	1,88
250.000	Oriental Republic of Uruguay*	5,25 %	10.09.2060	228.579	0,40
580.000	Panama Bonos del Tesoro*	6,38 %	25.07.2033	521.466	0,91
400.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	280.575	0,49
588.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	346.181	0,60
437.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	406.507	0,71
200.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	200.981	0,35
1.890.000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21.11.2033	2.251.368	3,91
300.000	Qatar Government International Bond*	4,82 %	14.03.2049	271.700	0,47
221.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	214.340	0,37
174.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	160.406	0,28
130.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	116.195	0,20
280.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	257.767	0,45

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 72,67 % (31. Dezember 2023: 74,18 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.290.000	Uruguay Government International Bond*	7,88 %	15.01.2033	1.501.257	2,61
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>15.763.163</b>	<b>27,42</b>
<b>Uruguayischer Peso</b>					
1.721.498	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	36.685	0,06
<b>Uruguayischer Peso insgesamt</b>				<b>36.685</b>	<b>0,06</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>41.785.641</b>	<b>72,67</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>52.140.845</b>	<b>90,68</b>

### Devisenterminkontrakte 0,64 % (31. Dezember 2023: 3,57 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
488.437.636 COP	110.163 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	501	0,00
669.709.536 COP	151.745 US\$	13.01.2025	Goldman Sachs International	1	55	0,00
1.108.797.965 COP	249.135 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	2.082	0,00
96.595 €	39.960.465 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	1	147	0,00
230.144 €	980.130 PLN	17.01.2025	Citibank NA	2	1.275	0,00
44.620 €	1.121.855 CZK	17.01.2025	Goldman Sachs International	1	75	0,00
96.932 €	39.927.692 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	579	0,00
188.685 €	77.789.507 HUF	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	960	0,00
152.346.876 HUF	367.693 €	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	29	0,00
220.485 MYR	49.112 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	353	0,00
319.734 MYR	71.183 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	548	0,00
2.452.475 RON	489.180 €	17.01.2025	BNP Paribas	6	3.163	0,01
350.251 RON	70.059 €	17.01.2025	Citibank NA	2	248	0,00
354.631 RON	70.937 €	17.01.2025	Deutsche Bank AG	1	250	0,00
826.013 RON	164.566 €	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	1.266	0,00
23.050.034 THB	676.562 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	2	2.854	0,01
3.677.476 THB	106.699 US\$	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.198	0,00
646.064 US\$	613.925 €	05.02.2025	Barclays Bank Plc	1	9.482	0,02
32.319 US\$	508.723.475 IDR	06.01.2025	BNP Paribas	1	768	0,00
241 US\$	1.062 MYR	19.03.2025	BNP Paribas	1	3	0,00
131.264 US\$	579.727 MYR	14.02.2025	BNP Paribas	1	1.365	0,00
102.762 US\$	136.960 SGD	14.02.2025	BNP Paribas	1	2.191	0,00
101.310 US\$	136.349 SGD	20.03.2025	Citibank NA	1	1.055	0,00
101.260 US\$	144.939.819 KRW	20.03.2025	Citibank NA	1	2.912	0,01
295.685 US\$	9.925.259 THB	09.01.2025	Citibank NA	2	4.477	0,01
1.201.787 US\$	8.720.695 CNY	13.02.2025	Citibank NA	1	13.215	0,02
485.194 US\$	460.849 €	03.01.2025	Citibank NA	2	7.984	0,01

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,64 % (31. Dezember 2023: 3,57 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
152.402 US\$	669.709.536 COP	13.01.2025	Citibank NA	1	603	0,00
102.942 US\$	1.662.321.499 IDR	19.03.2025	Citibank NA	1	824	0,00
41.425 US\$	654.359.050 IDR	06.01.2025	Citibank NA	1	841	0,00
1.114.677 US\$	4.897.725.374 COP	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	5.016	0,01
232.057 US\$	7.359.961 TWD	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	8.198	0,02
276.710 US\$	23.624.928 INR	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	2.655	0,01
371.810 US\$	21.705.533 PHP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	528	0,00
80.576 US\$	1.259.569.775 IDR	06.01.2025	Goldman Sachs International	1	2.457	0,01
85.776 US\$	376.782.964 COP	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	409	0,00
318.016 US\$	310.969.238 CLP	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	5.618	0,01
160.780 US\$	13.742.648 INR	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	1.361	0,00
102.831 US\$	458.596 MYR	26.02.2025	HSBC Bank Plc	1	26	0,00
115.403 US\$	1.793.653.193 IDR	06.01.2025	HSBC Bank Plc	1	4.160	0,01
276.648 US\$	23.624.928 INR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	2.593	0,01
36.065 US\$	51.394.787 KRW	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	1.192	0,00
118.742 US\$	3.872.177 THB	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	5.172	0,01
117.485 US\$	3.924.573 THB	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.337	0,00
705.584 US\$	674.431 €	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	7.211	0,01
605.469 US\$	571.060 €	15.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	13.846	0,02
100.857 US\$	3.434.498 THB	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	25	0,00
383.513 US\$	6.022.859.541 IDR	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	9.972	0,02
103.415 US\$	458.873 MYR	06.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	517	0,00
13.551.893 US\$	12.860.863 €	04.02.2025	Standard Chartered Bank	1	216.972	0,38
43.628 US\$	3.754.993 INR	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	70	0,00
81.612 US\$	1.668.686 MXN	04.02.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.830	0,00
26.189 US\$	114.085.593 COP	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	341	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
204.462 US\$	323.936 AUD	13.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	3.879	0,01
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
4.496 NOK	396 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
290.404 US\$	3.222.234 NOK	13.03.2025	Citibank NA	2	6.740	0,01
510.439 US\$	5.728.945 NOK	13.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	6.099	0,01
3 US\$	31 NOK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>370.527</b>	<b>0,64</b>

### Futures-Kontrakte 0,50 % (31. Dezember 2023: 1,28 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(7)	Euro-BOBL Future March 2025	9.858	0,02
(46)	Euro-Bund Future March 2025	171.479	0,30

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte 0,50 % (31. Dezember 2023: 1,28 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(6)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	53.184	0,09
(43)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	48.086	0,08
6	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	703	0,00
(1)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	3.397	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>286.707</b>	<b>0,50</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,16 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	4.279.674	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	17.966	0,03
MXN	3.689.545	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	16.221	0,03
MXN	2.474.111	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	10.965	0,02
MXN	2.369.982	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	10.279	0,02
MXN	2.313.879	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	10.255	0,02
MXN	2.318.249	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	9.804	0,02
MXN	2.318.248	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	9.804	0,02
MXN	500.566	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	2.162	0,00
MXN	3.689.545	13.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,69 %	1D TIIE + 24bps	1.234	0,00
CLP	6.474.990	05.06.2030	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	2,33 %	1D CLICP	917	0,00
CLP	367.235.941	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	2	0,00
COP	203.427.620	08.08.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,81 %	1D COOVIBR	1	0,00
COP	288.523.160	15.10.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	7,95 %	1D COOVIBR	1	0,00
KRW	164.616.486	19.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	2,67 %	3M KWDCD	1	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>89.612</b>	<b>0,16</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>52.887.691</b>	<b>91,98</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2023: (0,43 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
763.633.701 COP	173.711 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(697)	(0,00)
1.167.697 CZK	46.543 €	17.01.2025	Citibank NA	2	(181)	(0,00)
79.375 €	396.742 RON	17.01.2025	Barclays Bank Plc	2	(264)	(0,00)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2023: (0,43 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
613.925 €	645.207 US\$	03.01.2025	Barclays Bank Plc	1	(9.487)	(0,02)
38.301 €	40.261 US\$	05.02.2025	Barclays Bank Plc	1	(546)	(0,00)
382.054 €	1.910.732 RON	17.01.2025	BNP Paribas	4	(1.499)	(0,00)
571.060 €	602.004 US\$	15.01.2025	Citibank NA	1	(10.381)	(0,02)
143.285 €	717.778 RON	17.01.2025	Citibank NA	3	(808)	(0,00)
68.264 €	292.325 PLN	17.01.2025	Citibank NA	1	(10)	(0,00)
34.357 €	14.332.095 HUF	19.03.2025	Citibank NA	1	(246)	(0,00)
19.185 €	20.241 US\$	03.01.2025	Goldman Sachs International	1	(375)	(0,00)
90.102 €	450.639 RON	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(358)	(0,00)
38.318 €	40.254 US\$	05.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(522)	(0,00)
58.257 €	61.598 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.273)	(0,00)
22.835 €	9.515.761 HUF	19.03.2025	Standard Chartered Bank	1	(138)	(0,00)
1.049.874 €	1.094.311 US\$	04.02.2025	Standard Chartered Bank	3	(5.738)	(0,01)
194.123 €	203.648 US\$	17.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2.518)	(0,01)
3.427.954.972 IDR	224.494 US\$	06.01.2025	BNP Paribas	1	(11.891)	(0,02)
3.813.125.400 IDR	234.763 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(520)	(0,00)
2.040.261.733 IDR	127.761 US\$	06.01.2025	Citibank NA	2	(1.223)	(0,00)
1.149.232.329 IDR	72.930 US\$	06.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.654)	(0,00)
896.658.263 IDR	56.266 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(1.183)	(0,00)
3.621.716.000 IDR	229.556 US\$	06.01.2025	HSBC Bank Plc	1	(4.936)	(0,01)
6.274.192 INR	73.398 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(616)	(0,00)
22.314.152 INR	258.865 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(15)	(0,00)
15.316.736 ¥	102.835 US\$	06.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(4.672)	(0,01)
29.148.529 KZT	57.042 US\$	14.05.2025	Goldman Sachs International	1	(3.390)	(0,01)
1.224.530 MXN	60.245 US\$	04.02.2025	BNP Paribas	1	(1.698)	(0,00)
9.981.951 MXN	484.310 US\$	04.02.2025	Citibank NA	2	(7.057)	(0,01)
2.729.940 MXN	134.347 US\$	04.02.2025	Goldman Sachs International	1	(3.824)	(0,01)
2.729.128 MXN	132.790 US\$	04.02.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2.306)	(0,01)
2.503.774 MYR	565.987 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(4.275)	(0,01)
491.138 MYR	110.187 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2)	(0,00)
1.128.257 PLN	263.809 €	17.01.2025	Citibank NA	2	(312)	(0,00)
137.253 SGD	102.813 US\$	14.02.2025	Citibank NA	1	(2.027)	(0,01)
21.148.162 THB	652.413 US\$	02.01.2025	Citibank NA	1	(32.141)	(0,06)
20.087.661 THB	596.729 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(4.630)	(0,01)
3.880.978 THB	121.432 US\$	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	(7.604)	(0,01)
2.792.238 THB	83.135 US\$	09.01.2025	HSBC Bank Plc	1	(1.210)	(0,00)
39.866 THB	1.230 US\$	02.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(61)	(0,00)
7.337.864 TWD	229.714 US\$	22.01.2025	Deutsche Bank AG	2	(6.527)	(0,01)
101.284 US\$	451.530.376 COP	16.01.2025	BNP Paribas	1	(1.017)	(0,00)
108.647 US\$	3.736.462 THB	09.01.2025	Citibank NA	1	(981)	(0,00)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2023: (0,43 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
274.578 US\$	4.478.134.418 IDR	19.03.2025	Citibank NA	1	(517)	(0,00)
620.576 US\$	21.196.829 THB	02.01.2025	HSBC Bank Plc	1	(1.123)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
16.127.603 AUD	10.419.077 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(432.759)	(0,74)
353.276 AUD	228.284 US\$	13.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(9.533)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
300.413.684 NOK	27.074.827 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(628.352)	(1,09)
4.633.741 NOK	417.707 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(9.782)	(0,02)
160.994 NOK	14.405 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	(232)	(0,00)
12.528 US\$	142.858 NOK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(48)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>oo</sup></b>					<b>(1.223.159)</b>	<b>(2,12)</b>

### Futures-Kontrakte (0,41 %) (31. Dezember 2023: (0,55 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
20	Euro-BOBL Future March 2025	(19.669)	(0,03)
1	Euro-Schatz Future March 2025	(383)	(0,00)
58	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(26.281)	(0,05)
29	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(76.578)	(0,13)
30	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(115.599)	(0,20)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(238.510)	(0,41)

### Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 676.577	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.IG.42.V1	(4.783)	(0,01)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>±</sup></b>				<b>(4.783)</b>	<b>(0,01)</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

### Zinsswap-Kontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2023: (0,06 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
KRW 743.496.739	19.12.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,69 %	3M KWDC	(0)	(0,00)
CLP 130.694.684	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(6)	(0,00)
HUF 4.379.518	21.03.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,18 %	6M BUBOR	(167)	(0,00)
MXN 2.313.879	30.10.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	9,26 %	1D TIIE + 24bps	(412)	(0,00)
MXN 500.566	09.03.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,77 %	1D TIIE + 24bps	(524)	(0,00)
CLP 17.013.289	09.11.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,24 %	1D CLICP	(533)	(0,00)
CLP 94.826.734	13.04.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	Erhalt	7,51 %	1D CLICP	(652)	(0,00)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Zinsswap-Kontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2023: (0,06 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
CZK	3.065.321	11.07.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	3,81 %	6M PRIBOR	(785)	(0,00)
CZK	3.698.242	08.02.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,50 %	6M PRIBOR	(917)	(0,00)
MXN	2.369.982	08.10.2038	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	9,77 %	1D TIIE + 24bps	(1.258)	(0,00)
MXN	2.318.248	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,91 %	1D TIIE + 24bps	(1.481)	(0,00)
MXN	2.318.249	17.08.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,94 %	1D TIIE + 24bps	(1.503)	(0,00)
HUF	26.407.856	10.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,48 %	6M BUBOR	(1.772)	(0,00)
HUF	51.801.768	11.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,26 %	6M BUBOR	(2.014)	(0,00)
MXN	500.566	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(2.171)	(0,01)
MXN	2.474.111	03.09.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,80 %	1D TIIE + 24bps	(2.786)	(0,01)
MXN	4.279.674	26.02.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	8,71 %	1D TIIE + 24bps	(4.873)	(0,01)
MXN	2.369.982	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(10.234)	(0,02)
MXN	2.313.879	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(10.282)	(0,02)
MXN	2.474.111	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(10.994)	(0,02)
MXN	3.689.545	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(16.272)	(0,03)
MXN	4.279.674	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(18.031)	(0,03)
MXN	4.636.497	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(19.691)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>(107.358)</b>	<b>(0,19)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.573.810)</b>	<b>(2,73)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>51.313.881</b>	<b>89,25</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6.182.827</b>	<b>10,75</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>57.496.708</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	46.678.340	78,84
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.462.505	9,23
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	48.197	0,08
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(875.161)	(1,48)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>51.313.881</b>	<b>86,67</b>



## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 97,83 % (31. Dezember 2023: 96,27 %)</b>			
<b>Brasilianischer Real</b>			
181.647	Banco BTG Pactual SA*	799.056	0,76
66.895	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP*	956.884	0,92
149.830	Embraer SA*	1.374.155	1,31
124.827	Petroleo Brasileiro SA - Preferred Shares*	738.287	0,71
	<b>Brasilianischer Real insgesamt</b>	<b>3.868.382</b>	<b>3,70</b>
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
30.100	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A*	1.090.595	1,04
10.400	NAURA Technology Group Co Ltd Class A*	553.892	0,53
247.000	Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd Class A*	1.034.900	0,99
61.100	Proya Cosmetics Co Ltd Class A*	704.920	0,68
16.800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A*	583.532	0,56
110.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A*	1.089.287	1,04
	<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>	<b>5.057.126</b>	<b>4,84</b>
<b>Euro</b>			
624.884	Alpha Services & Holdings SA*	1.046.308	1,00
	<b>Euro insgesamt</b>	<b>1.046.308</b>	<b>1,00</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
266.624	Alibaba Group Holding Ltd*	2.828.265	2,71
25.500	BYD Co Ltd - H Shares*	875.173	0,84
2.039.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	1.700.927	1,63
273.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	1.408.351	1,35
47.950	JD.com Inc Class A*	839.501	0,80
103.000	Meituan Class B*	2.011.483	1,92
77.600	Midea Group Co Ltd*	754.727	0,72
145.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	859.590	0,82
103.400	Tencent Holdings Ltd*	5.550.731	5,31
294.400	Xiaomi Corp Class B*	1.307.526	1,25
	<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>	<b>18.136.274</b>	<b>17,35</b>
<b>Ungarischer Forint</b>			
20.881	OTP Bank Nyrt*	1.140.975	1,09
33.893	Richter Gedeon Nyrt*	887.629	0,85
	<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>	<b>2.028.604</b>	<b>1,94</b>
<b>Indische Rupie</b>			
97.780	Anant Raj Ltd*	975.987	0,93

## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 97,83 % (31. Dezember 2023: 96,27 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Indische Rupie (Fortsetzung)</b>			
9.819	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	836.775	0,80
231.314	ASK Automotive Ltd*	1.282.965	1,23
58.496	AurionPro Solutions Ltd*	1.180.664	1,13
165.784	Bharat Electronics Ltd*	568.339	0,54
32.294	Bharti Airtel Ltd*	601.040	0,57
47.059	Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd*	652.894	0,62
115.247	CMS Info Systems Ltd*	659.602	0,63
176.805	Dam Capital Advisors Ltd**	787.854	0,76
18.247	Doms Industries Ltd*	558.405	0,53
10.943	Hindustan Aeronautics Ltd*	534.408	0,51
51.138	ICICI Bank Ltd*	766.648	0,73
65.363	IndusInd Bank Ltd*	733.536	0,70
22.232	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd*	476.106	0,46
10.627	Kaynes Technology India Ltd*	919.783	0,88
4.989	KEI Industries Ltd*	258.145	0,25
11.747	Larsen & Toubro Ltd*	495.319	0,47
33.623	Mahindra & Mahindra Ltd*	1.184.019	1,13
120.104	PDS Ltd*	812.957	0,78
80.468	PNB Housing Finance Ltd*	827.108	0,79
125.122	Premier Energies Ltd*	1.979.562	1,89
47.984	Reliance Industries Ltd*	681.532	0,65
663.892	SBFC Finance Ltd*	703.333	0,67
1.363.624	SpiceJet Ltd*	883.824	0,85
40.079	Sun Pharmaceutical Industries Ltd*	884.780	0,85
72.185	Tbo Tek Ltd*	1.462.523	1,40
340	Unimech Aerospace & Manufacturing Ltd**	5.465	0,01
41.533	Venus Pipes & Tubes Ltd*	730.107	0,70
5.535	Voltamp Transformers Ltd*	654.270	0,63
87.318	XPRO India Ltd*	1.518.640	1,45
26.249	Yasho Industries Ltd*	607.064	0,58
<b>Indische Rupie insgesamt</b>		<b>25.223.654</b>	<b>24,12</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>			
4.676.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	1.258.601	1,20
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>		<b>1.258.601</b>	<b>1,20</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
2.300	Disco Corp*	610.856	0,58
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>610.856</b>	<b>0,58</b>

## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 97,83 % (31. Dezember 2023: 96,27 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexikanischer Peso</b>			
143.955	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	930.218	0,89
	<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>	<b>930.218</b>	<b>0,89</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
43.000	Accton Technology Corp*	1.013.863	0,97
330.000	ASE Technology Holding Co Ltd*	1.630.649	1,56
82.000	Delta Electronics Inc*	1.076.759	1,03
431.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd*	1.175.293	1,12
264.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	1.481.676	1,42
35.000	MediaTek Inc*	1.510.622	1,45
	<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>	<b>7.888.862</b>	<b>7,55</b>
<b>Philippinischer Peso</b>			
432.890	BDO Unibank Inc*	1.070.871	1,02
	<b>Philippinischer Peso insgesamt</b>	<b>1.070.871</b>	<b>1,02</b>
<b>Polnischer Zloty</b>			
136.200	Zabka Group SA*	634.738	0,61
	<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>	<b>634.738</b>	<b>0,61</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
22.398	Rio Tinto Plc*	1.324.861	1,27
	<b>Britisches Pfund insgesamt</b>	<b>1.324.861</b>	<b>1,27</b>
<b>Saudi-Arabischer Riyal</b>			
70.414	Al Rajhi Bank*	1.772.812	1,70
	<b>Saudi-Arabischer Riyal insgesamt</b>	<b>1.772.812</b>	<b>1,70</b>
<b>Südafrikanischer Rand</b>			
47.573	Bid Corp Ltd*	1.085.507	1,04
91.273	Standard Bank Group Ltd*	1.072.639	1,02
	<b>Südafrikanischer Rand insgesamt</b>	<b>2.158.146</b>	<b>2,06</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
13.704	DB Insurance Co Ltd*	952.158	0,91
3.098	HD Hyundai Electric Co Ltd*	796.518	0,76
5.067	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd*	779.252	0,75
19.500	Kia Corp*	1.319.556	1,26
51.303	Samsung Electronics Co Ltd*	1.830.841	1,75
21.235	Sanil Electric Co Ltd*	974.610	0,93

## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung		Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 97,83 % (31. Dezember 2023: 96,27 %) (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkoreanischer Won (Fortsetzung)</b>				
11.956	SK Hynix Inc*		1.370.042	1,31
	<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>		<b>8.022.977</b>	<b>7,67</b>
<b>VAE-Dirham</b>				
269.832	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC*		1.015.254	0,97
1.338.202	Adnoc Gas Plc*		1.278.798	1,22
	<b>Gesamt VAE-Dirham</b>		<b>2.294.052</b>	<b>2,19</b>
<b>US-Dollar</b>				
5.776	Credicorp Ltd*		1.058.856	1,01
660	MercadoLibre Inc*		1.122.290	1,07
11.684	NetEase Inc ADR*		1.042.330	1,00
14.580	NVIDIA Corp*		1.957.948	1,87
2.452	Onto Innovation Inc*		408.675	0,39
11.595	PDD Holdings Inc ADR*		1.124.599	1,08
50.699	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*		10.012.546	9,57
11.255	Trip.com Group Ltd ADR*		772.768	0,74
16.246	Yum China Holdings Inc*		782.570	0,75
	<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>18.282.582</b>	<b>17,48</b>
<b>Vietnamesischer Dong</b>				
709.900	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*		686.641	0,66
	<b>Vietnamesischer Dong insgesamt</b>		<b>686.641</b>	<b>0,66</b>
	<b>Aktien insgesamt</b>		<b>102.296.565</b>	<b>97,83</b>
<b>Immobilienaktiengesellschaften 0,83 % (31. Dezember 2023: 0,53 %)</b>				
<b>Mexikanischer Peso</b>				
595.975	FIBRA Macquarie Mexico		869.911	0,83
	<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>		<b>869.911</b>	<b>0,83</b>
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Participatory Notes 3,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>				
<b>US-Dollar</b>				
115.349	Unimech Aerospace & Manufacturing Ltd	09.01.2026	1.854.247	1,77
38.746	WAAREE Energies Ltd	05.11.2025	1.291.899	1,24
	<b>Participatory Notes insgesamt **</b>		<b>3.146.146</b>	<b>3,01</b>
	<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>106.312.622</b>	<b>101,67</b>

## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,84 % (31. Dezember 2023: 1,40 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
153 AUD	94 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
196.912 US\$	300.400 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	11	10.915	0,01
3.988.155 US\$	5.922.540 AUD	16.01.2025	UBS AG	3	321.146	0,31
103.741 US\$	156.850 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	26	6.625	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
390.722 US\$	549.280 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	8.614	0,01
718.443 US\$	993.188 CAD	16.01.2025	Royal Bank of Canada	7	27.526	0,03
625.790 US\$	877.364 CAD	16.01.2025	UBS AG	6	15.448	0,01
68.476 US\$	95.231 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	2.228	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
7.066 €	7.320 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
189.865 US\$	176.405 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	7.101	0,01
712.056 US\$	668.499 €	16.01.2025	UBS AG	10	19.458	0,02
4.795.752 US\$	4.371.632 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	37	266.517	0,25
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
8.939 US\$	6.947 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	240	0,00
5.735 US\$	4.512 £	16.01.2025	UBS AG	2	84	0,00
39.134 US\$	30.575 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	10	846	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
1.985.965 US\$	35.228.678 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	14	121.357	0,12
66.501 US\$	1.219.557 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	1.952	0,00
1.213.600 US\$	21.704.271 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	49	64.816	0,06
1.157 ZAR	61 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>874.873</b>	<b>0,84</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>107.187.495</b>	<b>102,51</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,88 %) (31. Dezember 2023: (0,87 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
148.743 AUD	97.847 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(5.751)	(0,00)
8.319.049 AUD	5.601.008 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(450.171)	(0,43)
286.128 AUD	184.332 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	54	(7.173)	(0,01)
7.648 US\$	12.369 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(10)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
16.061.662 CAD	11.776.432 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	(603.069)	(0,58)

## Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,88 %) (31. Dezember 2023: (0,87 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CAD (Fortsetzung)</i>						
203.602 CAD	143.874 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	(2.238)	(0,00)
320.770 CAD	232.532 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(9.388)	(0,01)
50.172 US\$	72.201 CAD	16.01.2025	UBS AG	1	(54)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
319.825 €	341.001 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(9.647)	(0,01)
8.253.372 €	9.093.522 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(542.612)	(0,52)
199.139 €	213.257 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	30	(6.942)	(0,01)
19.100 US\$	18.445 €	16.01.2025	UBS AG	1	(10)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.505 £	1.902 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(17)	(0,00)
2.905 £	3.724 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(87)	(0,00)
150.751 £	197.323 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	15	(8.543)	(0,01)
2.296 US\$	1.835 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
715 US\$	571 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
8.793 US\$	166.446 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(17)	(0,00)
71.468.416 ZAR	4.036.988 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	7	(254.256)	(0,24)
17.741.557 ZAR	1.004.451 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	62	(65.414)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.965.401)</b>	<b>(1,88)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.965.401)</b>	<b>(1,88)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>105.222.094</b>	<b>100,63</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(656.999)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>104.565.095</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	102.373.157	92,43
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	3.939.465	3,56
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.090.528)	(0,98)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>105.222.094</b>	<b>95,01</b>

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 47,08 % (31. Dezember 2023: 45,11 %)</b>					
<b>Euro</b>					
200.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	196.183	0,28
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	102.568	0,15
300.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	307.311	0,44
100.000	Achmea Bank NV*	2,75 %	10.12.2027	99.839	0,14
279.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	306.383	0,44
200.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	203.750	0,29
100.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	92.979	0,13
110.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	114.166	0,16
200.000	ArcelorMittal SA*	3,50 %	13.12.2031	196.875	0,28
100.000	Arkema SA*	3,50 %	12.09.2034	99.148	0,14
200.000	Aroundtown SA*	0,38 %	15.04.2027	186.674	0,27
200.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	197.430	0,28
400.000	ASR Nederland NV*	6,63 %	31.12.2149	420.280	0,60
400.000	Athene Global Funding*	0,83 %	08.01.2027	383.916	0,55
500.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	509.879	0,72
300.000	Banco BPM SpA*	3,88 %	09.09.2030	304.527	0,43
300.000	Banco BPM SpA*	4,50 %	26.11.2036	303.029	0,43
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	205.599	0,29
100.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	99.815	0,14
90.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	2,88 %	31.12.2149	89.793	0,13
100.000	Barclays Plc*	3,94 %	31.01.2036	100.393	0,14
179.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	176.212	0,25
400.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl*	4,03 %	07.06.2036	413.022	0,59
100.000	BNP Paribas Fortis SA*	3,75 %	30.10.2028	104.160	0,15
350.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	2,52 %	29.10.2027	350.811	0,50
100.000	BNP Paribas SA*	0,50 %	04.06.2026	98.971	0,14
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	199.178	0,28
600.000	BPCE SA*	4,13 %	08.03.2033	614.561	0,87
400.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	406.436	0,58
1.800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,13 %	23.02.2033	1.815.785	2,58
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	101.513	0,14
150.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	155.424	0,22
1.000.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	10.03.2033	1.001.009	1,42
100.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	100.703	0,14
100.000	Citycon Treasury BV*	6,50 %	08.03.2029	106.309	0,15
200.000	Comcast Corp*	3,55 %	26.09.2036	200.815	0,29
100.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	94.420	0,13

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 47,08 % (31. Dezember 2023: 45,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Commonwealth Bank of Australia*	3,25 %	24.10.2025	100.608	0,14
200.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	159.250	0,23
400.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	384.500	0,55
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	2,88 %	12.01.2034	99.064	0,14
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	3,00 %	11.12.2032	200.819	0,29
400.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	420.294	0,60
300.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	330.161	0,47
400.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	376.850	0,54
100.000	Danske Bank A/S*	1,38 %	12.02.2030	99.760	0,14
300.000	Electricite de France SA*	4,75 %	17.06.2044	315.041	0,45
200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	195.456	0,28
100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	105.688	0,15
300.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	327.193	0,46
200.000	Fiber Bidco SpA*	6,68 %	15.01.2030	201.941	0,29
200.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	199.887	0,28
200.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	206.531	0,29
380.000	Grifols SA*	2,25 %	15.11.2027	363.654	0,52
200.000	Gruenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	202.591	0,29
279.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	207.388	0,29
500.000	Heimstadten Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	486.706	0,69
279.000	Iceland Bondco Plc**	8,52 %	15.12.2027	282.854	0,40
300.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	310.752	0,44
209.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15.09.2031	177.171	0,25
1.217.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	1,25 %	30.06.2027	1.187.641	1,69
340.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,50 %	15.10.2031	340.130	0,48
361.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	15.03.2028	366.041	0,52
1.560.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88 %	28.12.2029	1.590.396	2,26
200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	200.109	0,28
300.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	314.853	0,45
100.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	99.851	0,14
200.000	Linde Plc*	3,50 %	04.06.2034	204.336	0,29
200.000	Luminor Bank AS*	5,40 %	14.10.2035	203.650	0,29
279.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01.10.2026	207.994	0,30
400.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	417.932	0,59
300.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	301.510	0,43
500.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	512.348	0,73
300.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	296.897	0,42



## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 47,08 % (31. Dezember 2023: 45,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30.08.2029	98.243	0,14
150.000	National Australia Bank Ltd*	3,15 %	05.02.2031	152.788	0,22
100.000	NIBC Bank NV*	4,50 %	12.06.2035	100.033	0,14
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	206.742	0,29
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	414.796	0,59
200.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	209.532	0,30
100.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	3,00 %	19.08.2031	99.044	0,14
279.000	Picard Groupe SAS**	6,38 %	01.07.2029	290.880	0,41
279.000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11.10.2028	296.481	0,42
100.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	105.390	0,15
300.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	300.361	0,43
400.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	411.688	0,59
200.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	187.610	0,27
100.000	RCI Banque SA*	5,50 %	09.10.2034	102.331	0,15
279.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	295.574	0,42
200.000	SCOR SE*	6,00 %	31.12.2149	203.125	0,29
400.000	Sogecap SA*	6,50 %	16.05.2044	447.135	0,64
430.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	404.162	0,57
400.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	398.893	0,57
100.000	Stellantis NV*	3,50 %	19.09.2030	99.695	0,14
300.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	298.380	0,42
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	103.753	0,15
200.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	203.443	0,29
200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	207.363	0,29
300.000	TenneT Holding BV*	0,88 %	16.06.2035	241.654	0,34
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	410.440	0,58
400.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	401.421	0,57
775.000	Toronto-Dominion Bank*	2,86 %	15.04.2031	777.351	1,10
379.000	Toronto-Dominion Bank*	3,36 %	16.02.2027	379.017	0,54
200.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	205.267	0,29
100.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	101.623	0,14
650.000	UBS Group AG*	2,13 %	13.10.2026	646.010	0,92
100.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	100.718	0,14
400.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	406.144	0,58
400.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	408.187	0,58
100.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	19.11.2031	100.034	0,14
400.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	402.374	0,57

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 47,08 % (31. Dezember 2023: 45,11 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
379.000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02.04.2026	369.249	0,52
100.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	100.750	0,14
<b>Total Corporate Bonds</b>				<b>33.145.394</b>	<b>47,08</b>
<b>Staatsanleihen 49,15 % (31. Dezember 2023: 51,07 %)</b>					
<b>Euro</b>					
100.000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20.02.2026	99.806	0,14
400.000	Adif Alta Velocidad*	3,25 %	31.05.2029	404.713	0,58
175.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08 %	12.03.2030	169.378	0,24
50.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	51.262	0,07
400.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	398.942	0,57
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	102.830	0,15
379.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	384.731	0,55
1.000.000	Bpifrance SACA*	2,88 %	25.11.2029	1.001.934	1,42
400.000	Bpifrance SACA*	3,38 %	25.05.2034	402.514	0,57
154.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	157.761	0,22
189.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	198.608	0,28
252.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	269.782	0,38
239.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	262.845	0,37
348.378	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,25 %	15.08.2048	268.243	0,38
700.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,88 %	12.07.2031	722.987	1,03
310.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	309.955	0,44
78.000	European Financial Stability Facility*	2,88 %	16.02.2033	79.094	0,11
339.566	European Stability Mechanism*	1,00 %	23.06.2027	328.928	0,47
510.000	European Stability Mechanism*	2,38 %	30.09.2027	510.973	0,73
3.163.984	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	3.186.377	4,53
173.558	European Union*	2,00 %	04.10.2027	172.308	0,25
451.000	European Union*	2,50 %	04.12.2031	446.632	0,63
222.602	European Union*	3,00 %	04.12.2034	224.465	0,32
2.661.698	European Union*	3,13 %	04.12.2030	2.740.430	3,89
2.118.346	European Union*	3,25 %	04.07.2034	2.184.661	3,10
86.779	European Union*	3,25 %	04.02.2050	85.796	0,12
373.523	European Union*	3,38 %	04.10.2038	383.554	0,55
147.145	European Union*	4,00 %	04.04.2044	160.930	0,23
264.182	French Republic Government Bond OAT*	0,50 %	25.05.2072	90.715	0,13
183.093	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2052	93.299	0,13
40.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2034	33.913	0,05

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 49,15 % (31. Dezember 2023: 51,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.439.312	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2050	1.591.024	2,26
42.146	French Republic Government Bond OAT*	1,75 %	25.05.2066	25.617	0,04
447.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	452.298	0,64
152.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	158.062	0,23
546.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	593.958	0,84
55.000	Instituto de Credito Oficial*	3,80 %	31.05.2029	57.626	0,08
82.966	Ireland Government Bond*	0,55 %	22.04.2041	58.346	0,08
57.714	Ireland Government Bond*	3,00 %	18.10.2043	59.012	0,08
322.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20 %	15.08.2025	319.685	0,45
299.206	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26.05.2025	298.701	0,42
414.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	334.682	0,48
240.139	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	22.11.2028	238.432	0,34
380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85 %	01.07.2025	379.018	0,54
222.710	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	223.798	0,32
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50 %	01.12.2032	1.140.361	1,62
471.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00 %	01.08.2029	476.501	0,68
540.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28.03.2025	540.913	0,77
667.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	682.848	0,97
275.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	283.303	0,40
357.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	371.810	0,53
207.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	214.535	0,31
238.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	243.795	0,35
316.449	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,35 %	22.06.2032	265.106	0,38
186.276	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40 %	22.06.2040	121.772	0,17
293.847	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45 %	22.06.2037	243.285	0,35
166.322	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,00 %	22.06.2033	168.013	0,24
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	393.505	0,56
380.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	13.02.2034	388.791	0,55
438.484	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65 %	16.07.2032	411.307	0,58
88.830	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,95 %	15.06.2029	87.752	0,13
209.000	Republic of Austria Government Bond*	0,90 %	20.02.2032	185.691	0,26
518.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	521.481	0,74
412.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	415.083	0,59
197.000	Romanian Government International Bond**	2,88 %	26.05.2028	189.113	0,27
258.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	252.295	0,36
285.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	297.457	0,42
329.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	355.011	0,50

-  
-  
-

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 49,15 % (31. Dezember 2023: 51,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.800.000	SFIL SA*	3,13 %	17.09.2029	1.820.306	2,59
240.000	Slovakia Government Bond*	3,00 %	06.11.2031	240.667	0,34
928.242	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	956.337	1,36
447.740	Slovakia Government Bond*	3,75 %	23.02.2035	460.343	0,65
264.000	Slovenia Government Bond*	3,00 %	10.03.2034	263.601	0,37
146.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	126.167	0,18
445.000	Spain Government Bond*	1,25 %	31.10.2030	411.893	0,59
71.000	Spain Government Bond*	2,90 %	31.10.2046	64.403	0,09
190.000	Spain Government Bond*	3,15 %	30.04.2033	193.482	0,27
71.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	72.323	0,10
435.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	454.656	0,65
41.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	43.229	0,06
123.000	Spain Government Bond*	4,20 %	31.01.2037	135.219	0,19
458.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	392.266	0,55
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>34.603.245</b>	<b>49,15</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>67.748.639</b>	<b>96,23</b>

## Futures-Kontrakte 0,20 % (31. Dezember 2023: 0,31 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto- vermögens
(47)	Euro-Bund Future March 2025	141.000	0,20
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>141.000</b>	<b>0,20</b>

## Zinsswap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,07 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto- vermögens
EUR 565.000	25.10.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,12 %	1D ESTR	1.698	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>1.698</b>	<b>0,00</b>

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>67.891.337</b>	<b>96,43</b>

## Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

## Futures-Kontrakte (0,32 %) (31. Dezember 2023: (0,18 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
30	Euro-BOBL Future March 2025	(26.350)	(0,04)
20	Euro-BTP Future March 2025	(52.120)	(0,07)
10	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	(79.000)	(0,11)
12	Euro-OAT Future March 2025	(30.240)	(0,04)
138	Euro-Schatz Future March 2025	(39.160)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(226.870)</b>	<b>(0,32)</b>

## Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,04 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
EUR 801.196	30.08.2032	LCH Cleamnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(6.230)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>(6.230)</b>	<b>(0,01)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,34 %) (31. Dezember 2023: (0,52 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
EUR 3.050.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S42.V1	(239.328)	(0,34)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *</b>				<b>(239.328)</b>	<b>(0,34)</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(472.428)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>67.418.909</b>	<b>95,76</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2.981.623</b>	<b>4,24</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>70.400.532</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	60.802.521	85,64
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	6.946.118	9,78
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(85.870)	(0,12)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(243.860)	(0,34)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>67.418.909</b>	<b>94,96</b>

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 4,51 % (31. Dezember 2023: 0,46 %)</b>					
<b>Euro</b>					
100.000	Auto ABS Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-1 Class B	4,06 %	29.12.2036	100.404	0,11
164.483	Auto1 Car Funding Sarl Series 2024-1 Class A	3,55 %	15.12.2033	164.694	0,19
96.361	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,97 %	19.03.2038	96.507	0,11
244.112	Brignole Co Series 2024 Class C	4,80 %	24.02.2042	246.229	0,28
186.171	Brignole CQ Series 2024 Class B	4,33 %	24.09.2040	186.874	0,21
200.000	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,99 %	22.09.2043	201.452	0,23
376.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	5,21 %	25.10.2064	368.213	0,42
530.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	4,40 %	24.01.2063	531.925	0,60
100.000	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	3,80 %	25.02.2043	99.916	0,11
100.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	4,15 %	25.04.2037	100.174	0,11
100.000	Quarzo S.r.l. Series 2024-1 Class C	5,19 %	15.06.2041	101.099	0,11
100.000	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	4,05 %	15.09.2033	100.315	0,11
400.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	4,49 %	24.12.2078	401.567	0,45
600.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class A	4,03 %	27.10.2042	600.523	0,68
200.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	4,65 %	27.10.2042	200.273	0,23
500.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	4,21 %	17.11.2036	496.482	0,56
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>3.996.647</b>	<b>4,51</b>
<b>Unternehmensanleihen 46,56 % (31. Dezember 2023: 54,54 %)</b>					
<b>Dänische Krone</b>					
500.000	Jyske Realkredit A/S*	4,00 %	01.10.2056	66.598	0,08
3.200.000	Nykredit Realkredit AS*	3,50 %	01.10.2053	420.038	0,47
4.088.934	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2053	551.604	0,62
343.000	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2056	45.912	0,05
25.188.649	Nykredit Realkredit AS Series REGS*	4,00 %	01.10.2056	3.388.856	3,83
<b>Dänische Krone insgesamt</b>				<b>4.473.008</b>	<b>5,05</b>
<b>Euro</b>					
200.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	196.183	0,22
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	102.568	0,12
400.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	409.748	0,46
100.000	Achmea Bank NV*	2,75 %	10.12.2027	99.839	0,11
200.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	219.630	0,25
300.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	305.625	0,35
250.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	232.447	0,26
150.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	155.681	0,18
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17.07.2026	102.325	0,12
200.000	ArcelorMittal SA*	3,50 %	13.12.2031	196.875	0,22
200.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	194.699	0,22

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 46,56 % (31. Dezember 2023: 54,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Arkema SA*	3,50 %	12.09.2034	99.148	0,11
300.000	Aroundtown Finance Sarl*	7,13 %	31.12.2149	294.805	0,33
300.000	Aroundtown SA*	0,38 %	15.04.2027	280.010	0,32
200.000	Aroundtown SA*	1,45 %	09.07.2028	185.617	0,21
300.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	296.145	0,33
300.000	ASR Nederland NV*	6,63 %	31.12.2149	315.210	0,36
300.000	Athene Global Funding*	0,83 %	08.01.2027	287.937	0,33
200.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	179.342	0,20
760.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	775.017	0,88
300.000	Banco BPM SpA*	3,88 %	09.09.2030	304.527	0,34
300.000	Banco BPM SpA*	4,50 %	26.11.2036	303.029	0,34
100.000	Banco BPM SpA**	5,00 %	18.06.2034	103.593	0,12
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	205.599	0,23
400.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	399.261	0,45
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	2,88 %	31.12.2149	199.540	0,23
100.000	Barclays Plc*	3,94 %	31.01.2036	100.393	0,11
100.000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05.01.2034	110.502	0,13
400.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	2,52 %	29.10.2027	400.927	0,45
300.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	298.767	0,34
100.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	101.609	0,11
100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00 %	11.01.2030	100.996	0,11
500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	507.564	0,57
150.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	155.424	0,18
700.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	10.03.2033	700.706	0,79
100.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	100.703	0,11
200.000	Citycon Treasury BV*	6,50 %	08.03.2029	212.617	0,24
200.000	Comcast Corp*	3,55 %	26.09.2036	200.815	0,23
300.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	283.261	0,32
200.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	159.250	0,18
400.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	384.500	0,43
300.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	301.979	0,34
100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	2,75 %	08.12.2027	100.356	0,11
400.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	420.294	0,48
200.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	220.107	0,25
300.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	282.638	0,32
100.000	Duomo Bidco SpA**	7,30 %	15.07.2031	100.910	0,11
200.000	Electricite de France SA*	2,88 %	31.12.2149	195.722	0,22
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31.08.2081	85.421	0,10
200.000	Enel SpA*	1,88 %	31.12.2149	175.412	0,20

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 46,56 % (31. Dezember 2023: 54,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	104.947	0,12
100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	105.688	0,12
300.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	327.193	0,37
608.000	European Investment Bank*	2,88 %	15.10.2031	621.226	0,70
100.000	Fiber Bidco SpA*	6,68 %	15.01.2030	100.971	0,11
200.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	199.887	0,23
200.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	206.531	0,23
100.000	Goldstory SAS*	7,06 %	01.02.2030	100.980	0,11
166.000	Grand City Properties Finance Sarl*	6,13 %	31.12.2149	164.635	0,19
100.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	95.803	0,11
300.000	Grifols SA*	2,25 %	15.11.2027	287.095	0,32
200.000	Gruenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	202.591	0,23
200.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	148.665	0,17
600.000	Heimstadten Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	584.047	0,66
400.000	Iceland Bondco Plc**	8,52 %	15.12.2027	405.526	0,46
300.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	310.752	0,35
100.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	105.894	0,12
879.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	28.06.2028	833.177	0,94
277.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,50 %	15.10.2031	277.106	0,31
1.325.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,63 %	26.04.2029	1.337.111	1,51
260.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	15.03.2028	263.630	0,30
450.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	20.02.2031	456.320	0,52
300.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	300.164	0,34
300.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	314.853	0,36
190.000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12.03.2027	201.738	0,23
100.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	99.851	0,11
200.000	Luminor Bank AS*	5,40 %	14.10.2035	203.650	0,23
100.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01.10.2026	74.550	0,08
281.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	293.597	0,33
300.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	301.510	0,34
400.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	409.878	0,46
200.000	Motability Operations Group Plc*	4,00 %	17.01.2030	207.282	0,23
200.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	197.932	0,22
400.000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30.08.2029	392.973	0,44
100.000	National Australia Bank Ltd*	3,15 %	05.02.2031	101.859	0,12
200.000	NIBC Bank NV*	4,50 %	12.06.2035	200.066	0,23
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	206.742	0,23
500.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	518.496	0,59
200.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	209.532	0,24
400.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	3,00 %	19.08.2031	396.176	0,45



## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 46,56 % (31. Dezember 2023: 54,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
200.000	Picard Groupe SAS**	6,38 %	01.07.2029	208.516	0,24
200.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	210.780	0,24
300.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	300.361	0,34
243.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	250.100	0,28
200.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	187.610	0,21
100.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	105.941	0,12
300.000	SCOR SE*	6,00 %	31.12.2149	304.688	0,34
200.000	Sogecap SA*	6,50 %	16.05.2044	223.567	0,25
470.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	441.759	0,50
300.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	299.170	0,34
100.000	Stellantis NV*	3,50 %	19.09.2030	99.695	0,11
400.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	397.840	0,45
100.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16.02.2026	100.897	0,11
300.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	311.258	0,35
200.000	Syensqo SA*	2,50 %	31.12.2149	197.405	0,22
100.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	104.732	0,12
200.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	203.443	0,23
300.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	311.044	0,35
300.000	TenneT Holding BV*	0,88 %	16.06.2035	241.654	0,27
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	307.830	0,35
394.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	395.400	0,45
697.000	Toronto-Dominion Bank*	2,86 %	15.04.2031	699.114	0,79
300.000	Toronto-Dominion Bank*	3,36 %	16.02.2027	300.013	0,34
300.000	TotalEnergies SE*	2,13 %	31.12.2149	260.118	0,29
300.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	307.901	0,35
200.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	203.245	0,23
500.000	UBS Group AG*	2,13 %	13.10.2026	496.931	0,56
400.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	402.871	0,46
400.000	UniCredit SpA**	3,88 %	31.12.2149	387.937	0,44
200.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	203.072	0,23
500.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	510.234	0,58
100.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	19.11.2031	100.034	0,11
500.000	Volkswagen International Finance NV*	1,88 %	30.03.2027	485.972	0,55
200.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	31.12.2149	184.534	0,21
500.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	502.968	0,57
250.000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02.04.2026	243.568	0,28
100.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	100.750	0,11
<b>Euro insgesamt</b>				<b>34.608.849</b>	<b>39,10</b>

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 46,56 % (31. Dezember 2023: 54,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund</b>					
281.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	347.790	0,39
200.000	Electricite de France SA*	6,00 %	31.12.2149	241.439	0,27
200.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	246.290	0,28
100.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	116.236	0,13
400.000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18.06.2073	483.302	0,55
300.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	396.191	0,45
300.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	303.051	0,34
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>2.134.299</b>	<b>2,41</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>41.216.156</b>	<b>46,56</b>
<b>Staatsanleihen 41,33 % (31. Dezember 2023: 42,49 %)</b>					
<b>Tschechische Krone</b>					
21.880.000	Czech Republic Government Bond*	4,50 %	11.11.2032	893.757	1,01
24.400.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	1.025.234	1,16
<b>Tschechische Krone insgesamt</b>				<b>1.918.991</b>	<b>2,17</b>
<b>Euro</b>					
210.000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20.02.2026	209.593	0,24
300.000	Adif Alta Velocidad*	3,25 %	31.05.2029	303.535	0,34
140.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	143.532	0,16
600.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	598.414	0,68
300.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	308.490	0,35
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	205.670	0,23
484.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	491.319	0,56
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	11.06.2054	102.519	0,12
500.000	Bpifrance SACA*	3,38 %	25.05.2034	503.142	0,57
338.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	346.254	0,39
450.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	472.876	0,53
500.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	535.281	0,60
482.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	524.239	0,59
545.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	599.375	0,68
2.000.000	Bundesobligation*	2,10 %	12.04.2029	1.998.651	2,26
1.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,10 %	15.11.2029	997.750	1,13
365.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,30 %	15.02.2033	365.870	0,41
100.150	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2046	98.830	0,11
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	4,75 %	18.10.2030	428.204	0,48
400.000	Croatia Government International Bond*	3,38 %	12.03.2034	412.649	0,47
360.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	359.948	0,41
646.874	European Stability Mechanism*	2,38 %	30.09.2027	648.109	0,73
1.700.000	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	1.712.032	1,93

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 41,33 % (31. Dezember 2023: 42,49 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.000.000	European Union*	1,63 %	04.12.2029	960.348	1,09
559.161	European Union*	2,50 %	04.12.2031	553.746	0,63
416.629	European Union*	3,00 %	04.12.2034	420.117	0,47
1.206.034	European Union*	3,13 %	04.12.2030	1.241.708	1,40
81.132	European Union*	3,25 %	04.02.2050	80.213	0,09
210.509	European Union*	3,38 %	04.10.2039	214.631	0,24
167.749	European Union*	4,00 %	04.04.2044	183.464	0,21
696.740	French Republic Government Bond OAT*	0,10 %	01.03.2028	678.885	0,77
154.593	French Republic Government Bond OAT*	0,50 %	25.05.2072	53.085	0,06
328.917	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	253.976	0,29
880.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	890.430	1,01
563.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	612.451	0,69
235.000	Instituto de Credito Oficial*	3,80 %	31.05.2029	246.221	0,28
391.270	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26.05.2025	390.609	0,44
130.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	105.093	0,12
300.174	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	22.11.2028	298.040	0,34
575.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,15 %	15.11.2031	574.494	0,65
607.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	621.422	0,70
356.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	370.769	0,42
137.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	141.987	0,16
150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	153.652	0,17
1.050.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00 %	22.06.2031	948.404	1,07
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	393.505	0,44
494.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	03.07.2031	510.832	0,58
885.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	890.947	1,01
449.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	452.360	0,51
300.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	293.641	0,33
352.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	344.216	0,39
400.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	417.483	0,47
425.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	458.600	0,52
950.000	Slovakia Government Bond*	3,00 %	06.11.2031	952.641	1,08
878.008	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	904.582	1,02
493.379	Slovakia Government Bond*	3,75 %	23.02.2035	507.267	0,57
812.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	701.695	0,79
357.000	Spain Government Bond*	0,70 %	30.04.2032	307.757	0,35
253.000	Spain Government Bond*	1,25 %	31.10.2030	234.177	0,26
570.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	595.756	0,67
431.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	369.142	0,42
<b>Euro insgesamt</b>				<b>30.694.628</b>	<b>34,68</b>

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 41,33 % (31. Dezember 2023: 42,49 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Japanischer Yen</b>					
35.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20 %	20.06.2054	213.140	0,24
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>				<b>213.140</b>	<b>0,24</b>
<b>Polnischer Zloty</b>					
4.134.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	936.211	1,06
2.240.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	491.309	0,55
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>1.427.520</b>	<b>1,61</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
600.000	United Kingdom Gilt*	4,13 %	22.07.2029	719.010	0,81
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>719.010</b>	<b>0,81</b>
<b>US-Dollar</b>					
1.663.497	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,13 %	15.04.2029	1.608.865	1,82
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>1.608.865</b>	<b>1,82</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>36.582.154</b>	<b>41,33</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>81.794.957</b>	<b>92,40</b>

### Devisenterminkontrakte 2,26 % (31. Dezember 2023: 0,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover- mögens
5.422.390 CZK	213.898 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	1.422	0,00
745.886 CZK	29.456 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	163	0,00
223.351 €	35.832.629 ¥	16.01.2025	BNP Paribas	1	2.937	0,00
3.667.625 €	27.322.516 DKK	16.01.2025	Deutsche Bank AG	2	3.244	0,00
1.711 €	268.992 ¥	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	56	0,00
298.268 €	1.272.373 PLN	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.077	0,00
201.895 €	1.505.254 DKK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	17	0,00
753.140 €	5.613.386 DKK	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	296	0,00
837.418 £	1.009.047 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.126	0,00
14.776 £	17.796 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	64	0,00
1.854.718 PLN	426.766 €	16.01.2025	Citibank NA	2	6.444	0,01
1.221.086 PLN	279.197 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	6.015	0,01
937.458 PLN	214.537 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	4.428	0,01
315.968 US\$	288.668 €	16.01.2025	BNP Paribas	1	16.305	0,02
933 US\$	839 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	62	0,00

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 2,26 % (31. Dezember 2023: 0,08 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
33.225.117 US\$	30.150.914 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	1.918.083	2,17
478.286 US\$	427.144 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	34.499	0,04
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>1.998.238</b>	<b>2,26</b>

### Futures-Kontrakte 0,43 % (31. Dezember 2023: 0,14 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
(8)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2025	541	0,00
10	Canadian 5-Year Bond Future March 2025	3.424	0,00
(27)	Euro-BTP Future March 2025	66.330	0,07
(43)	Euro-Bund Future March 2025	129.000	0,15
(19)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	149.720	0,17
(14)	Euro-OAT Future March 2025	29.230	0,03
(6)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	4.844	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>383.089</b>	<b>0,43</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,33 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR 1.500.000	25.10.2029	LCH Cleamnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,12 %	1D €STR	4.507	0,01
EUR 800.000	25.10.2027	LCH Cleamnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,07 %	1D €STR	1.710	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>™</sup></b>						<b>6.217</b>	<b>0,01</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>84.182.501</b>	<b>95,10</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,20 %) (31. Dezember 2023: (3,29 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
7.646.779 CZK	304.105 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(456)	(0,00)

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (0,20 %) (31. Dezember 2023: (3,29 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
411.529 DKK	55.219 €	16.01.2025	BNP Paribas	1	(26)	(0,00)
1.006.737 €	845.404 £	16.01.2025	BNP Paribas	3	(15.089)	(0,02)
343.359 €	1.494.851 PLN	16.01.2025	BNP Paribas	2	(5.797)	(0,01)
323.487 €	8.169.125 CZK	16.01.2025	Citibank NA	2	(905)	(0,00)
488.733 €	530.670 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(23.472)	(0,03)
731.855 €	18.532.346 CZK	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(4.054)	(0,00)
680.516 €	2.942.325 PLN	16.01.2025	Deutsche Bank AG	2	(6.729)	(0,01)
476.122 €	2.082.285 PLN	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(10.242)	(0,01)
313.770 €	7.935.967 CZK	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.363)	(0,00)
2.695.948 €	2.254.865 £	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(29.468)	(0,03)
665.888 €	740.691 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(49.030)	(0,07)
127.300 €	134.285 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2.313)	(0,00)
315.842 €	8.007.070 CZK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(2.114)	(0,00)
51.000 €	222.984 PLN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(1.083)	(0,00)
382.728 €	1.671.680 PLN	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(7.730)	(0,01)
308.609 €	7.806.500 CZK	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(1.383)	(0,00)
483.718 €	512.901 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(11.335)	(0,01)
1.008.941 ¥	6.417 €	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(211)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(172.800)</b>	<b>(0,20)</b>

### Futures-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2023: (0,89 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
11	Euro-BOBL Future March 2025	(2.720)	(0,00)
91	Euro-Schatz Future March 2025	(25.060)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>(27.780)</b>	<b>(0,03)</b>

### Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
GBP 810.000	15.10.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,83 %	1D SONIA	(9.491)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>(9.491)</b>	<b>(0,01)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,31 %) (31. Dezember 2023: (0,53 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
EUR	3.460.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S42.V1	(271.500)	(0,31)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>±</sup></b>					<b>(271.500)</b>	<b>(0,31)</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(481.571)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>83.700.930</b>	<b>94,55</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>4.821.244</b>	<b>5,45</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>88.522.174</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	71.645.957	80,09
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	10.149.000	11,35
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	355.309	0,40
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	1.550.664	1,73
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>83.700.930</b>	<b>93,57</b>

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,86 % (31. Dezember 2023: 0,59 %)</b>					
<b>Euro</b>					
500.000	Aurium CLO VII DAC Series 7X Class E	8,88 %	15.05.2034	506.368	0,09
1.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class E	9,38 %	15.04.2037	1.010.876	0,19
400.000	Blackrock European CLO XIV DAC Series 14X Class E	10,46 %	15.07.2036	400.594	0,07
500.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	11,21 %	25.01.2038	508.649	0,09
300.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F	13,17 %	15.04.2035	310.521	0,06
500.000	Fidelity Grand Harbour CLO DAC Series 2023-2X Class E	9,43 %	15.04.2038	505.495	0,09
500.000	OCP Euro CLO 2020-4 DAC Series 2020-4X Class ER	8,64 %	22.09.2034	509.720	0,09
300.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	10,07 %	15.05.2035	300.984	0,05
375.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	9,14 %	15.01.2037	384.458	0,07
350.000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	12,89 %	16.11.2032	359.033	0,06
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>4.796.698</b>	<b>0,86</b>
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %)</b>					
<b>Euro</b>					
2.852.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	2.950.086	0,53
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	31.12.2149	497.370	0,09
2.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	2.051.368	0,37
600.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	610.040	0,11
2.300.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	2.554.581	0,46
1.768.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	1.811.085	0,32
1.815.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	1.791.686	0,32
3.300.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	3.403.557	0,61
1.351.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.483.599	0,26
2.070.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	2.108.813	0,38
1.217.000	Almirall SA*	2,13 %	30.09.2026	1.205.461	0,21
1.705.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	1.326.736	0,24
1.736.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	1.326.412	0,24
429.000	Altice France SA**	2,13 %	15.02.2025	405.228	0,07
3.223.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	2.447.063	0,44
3.287.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	3.483.850	0,62
1.900.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01.04.2025	1.899.753	0,34
1.245.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	2,13 %	15.08.2026	1.116.640	0,20
1.293.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	1.235.228	0,22
2.167.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	2.075.195	0,37
2.442.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	2.410.620	0,43
2.714.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,74 %	01.07.2031	2.726.764	0,49
1.690.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	1.743.615	0,31



## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
765.000	Balder Finland OYJ*	1,38 %	24.05.2030	671.294	0,12
1.011.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	906.575	0,16
467.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	493.273	0,09
1.395.183	Banijay SAS**	6,50 %	01.03.2026	1.398.845	0,25
2.000.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	1.960.591	0,35
1.000.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	1.001.313	0,18
400.000	Bayer AG*	7,00 %	25.09.2083	422.700	0,08
806.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	793.447	0,14
2.690.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	2.444.537	0,44
1.293.000	BE Semiconductor Industries NV**	4,50 %	15.07.2031	1.355.136	0,24
1.230.000	Belden Inc*	3,88 %	15.03.2028	1.231.952	0,22
2.601.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	2.751.234	0,49
3.099.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,96 %	18.07.2030	3.124.954	0,56
5.158.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	5.237.111	0,93
3.062.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	3.210.890	0,57
2.582.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	2.680.100	0,48
3.767.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	3.797.645	0,68
1.495.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38 %	01.11.2027	1.456.037	0,26
2.026.000	Castello BC Bidco SpA**	7,51 %	14.11.2031	2.038.632	0,36
5.054.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	4.865.023	0,87
1.708.000	Castle UK Finco Plc**	8,27 %	15.05.2028	1.720.964	0,31
4.262.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	4.416.125	0,79
2.009.000	Cerba Healthcare SACA*	3,50 %	31.05.2028	1.664.743	0,30
2.475.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH*	7,50 %	15.05.2030	2.442.516	0,44
1.229.000	Citycon OYJ*	7,88 %	31.12.2149	1.195.203	0,21
2.615.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38 %	15.05.2026	2.618.138	0,47
2.698.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	2.746.038	0,49
1.938.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	1.543.132	0,28
536.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	452.585	0,08
1.861.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	1.637.343	0,29
1.986.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	1.934.821	0,34
2.357.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	2.372.544	0,42
2.663.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	2.786.017	0,50
1.607.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	1.486.033	0,26
3.511.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	3.307.801	0,59
3.000.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	3.073.500	0,55
1.100.000	EDP SA*	5,94 %	23.04.2083	1.157.941	0,21

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
6.600.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	6.258.295	1,12
2.200.000	Electricite de France SA*	3,38 %	31.12.2149	2.055.380	0,37
100.000	Electricite de France SA*	5,00 %	31.12.2149	101.062	0,02
1.000.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	1.035.720	0,18
3.000.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	3.316.621	0,59
4.047.000	Elior Group SA*	3,75 %	15.07.2026	4.021.787	0,72
1.180.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	1.250.593	0,22
2.248.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	2.168.662	0,39
1.494.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	1.578.971	0,28
3.975.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	4.336.254	0,77
4.067.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	4.435.653	0,79
2.931.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	3.089.626	0,55
3.529.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	3.441.935	0,61
2.822.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	2.845.070	0,51
419.000	Fiber Bidco SpA*	6,68 %	15.01.2030	423.067	0,08
1.649.000	Fiber Midco SpA*	10,00 %	15.06.2029	1.714.651	0,31
1.690.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	1.767.145	0,31
2.165.000	Flos B&b Italia SPA*	6,72 %	15.12.2029	2.172.063	0,39
3.136.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	3.293.321	0,59
1.515.000	Food Service Project SA*	5,50 %	21.01.2027	1.537.117	0,27
1.289.000	Forvia SE*	2,38 %	15.06.2029	1.159.671	0,21
400.000	Forvia SE*	3,13 %	15.06.2026	395.850	0,07
1.100.000	Forvia SE*	5,13 %	15.06.2029	1.102.758	0,20
1.110.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	1.109.371	0,20
1.398.000	Forvia SE*	7,25 %	15.06.2026	1.447.637	0,26
3.078.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	3.178.516	0,57
1.220.634	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2029	1.230.247	0,22
1.554.438	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2030	1.561.918	0,28
1.475.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	1.544.883	0,28
4.020.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	3.642.614	0,65
2.108.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	2.212.662	0,39
2.035.000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	2.045.710	0,36
2.056.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	2.082.635	0,37
400.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	297.331	0,05
960.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	10,38 %	30.01.2030	808.210	0,14
1.927.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	1.869.308	0,33
1.200.000	Heimstaden AB*	4,38 %	06.03.2027	1.104.000	0,20
1.100.000	Heimstaden AB*	6,75 %	31.12.2149	787.737	0,14
1.410.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	1.309.804	0,23
1.611.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	1.479.645	0,26

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
806.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	771.574	0,14
1.961.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	1.978.512	0,35
1.813.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	1.545.069	0,28
1.895.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement*	4,88 %	24.10.2029	1.947.563	0,35
1.740.000	House of HR Group BV**	9,00 %	03.11.2029	1.740.352	0,31
1.051.000	HT Troplast GmbH**	9,38 %	15.07.2028	1.114.664	0,20
1.611.491	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	1.651.672	0,29
607.532	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	642.579	0,11
1.128.000	Iliad Holding SASU**	5,38 %	15.04.2030	1.162.545	0,21
1.499.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	1.538.881	0,27
2.726.000	Iliad Holding SASU*	6,88 %	15.04.2031	2.930.979	0,52
1.797.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75 %	15.01.2028	1.770.800	0,32
2.004.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50 %	15.03.2029	2.149.240	0,38
1.317.000	IQVIA Inc**	2,88 %	15.06.2028	1.290.751	0,23
1.350.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	1.429.571	0,25
1.243.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	1.253.581	0,22
400.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15.11.2026	423.159	0,08
989.000	Kapla Holding SAS*	6,39 %	31.07.2030	994.400	0,18
1.535.000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	31.12.2149	1.634.529	0,29
2.071.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	2.283.083	0,41
6.884.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	6.896.907	1,23
2.669.000	Loxam SAS*	5,75 %	15.07.2027	2.672.343	0,48
2.504.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	1.911.491	0,34
2.142.000	Mangrove Luxco III Sarl*	8,18 %	15.07.2029	2.167.972	0,39
2.325.000	Manuchar Group Sarl**	7,25 %	30.06.2027	2.293.801	0,41
2.216.000	Matterhorn Telecom SA**	3,13 %	15.09.2026	2.200.488	0,39
2.659.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75 %	01.05.2028	2.757.197	0,49
1.471.000	Mooney Group SpA**	6,72 %	17.12.2026	1.469.529	0,26
2.265.000	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	2.443.624	0,44
3.981.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	4.059.287	0,72
3.136.000	Multiversity SpA*	7,30 %	30.10.2028	3.159.433	0,56
1.416.000	Neinor Homes SA*	5,88 %	15.02.2030	1.479.281	0,26
2.427.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	2.580.053	0,46
600.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	615.707	0,11
1.400.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	1.435.058	0,26
1.629.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	1.683.914	0,30
878.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	6,89 %	23.10.2030	887.658	0,16
1.724.000	Nobian Finance BV*	3,63 %	15.07.2026	1.711.070	0,30
1.902.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	1.894.867	0,34
400.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	391.396	0,07

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.854.000	Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>	5,38 %	01.10.2029	1.778.902	0,32
2.918.000	Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>	9,63 %	15.11.2028	3.115.182	0,56
2.997.000	Ontex Group NV <sup>*</sup>	3,50 %	15.07.2026	2.988.841	0,53
3.070.000	Optics Bidco SpA <sup>**</sup>	1,63 %	18.01.2029	2.843.588	0,51
894.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	2,38 %	12.10.2027	865.648	0,15
1.334.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	6,88 %	15.02.2028	1.454.394	0,26
2.992.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	7,88 %	31.07.2028	3.387.683	0,60
1.035.000	Orsted AS <sup>*</sup>	1,50 %	18.02.2021	870.077	0,15
1.325.000	Orsted AS <sup>*</sup>	1,75 %	09.12.2019	1.249.649	0,22
2.890.000	Orsted AS <sup>*</sup>	5,13 %	14.03.2024	3.003.830	0,54
1.114.000	Pachelbel Bidco SpA <sup>**</sup>	7,13 %	17.05.2031	1.196.366	0,21
1.730.875	PCF GmbH <sup>*</sup>	4,75 %	15.04.2029	1.442.589	0,26
1.227.000	Perrigo Finance Unlimited Co <sup>*</sup>	5,38 %	30.09.2032	1.273.197	0,23
3.680.000	PEU Finance Plc <sup>*</sup>	7,25 %	01.07.2028	3.859.325	0,69
1.254.000	Picard Groupe SAS <sup>**</sup>	6,38 %	01.07.2029	1.307.396	0,23
1.255.000	PLT VII Finance Sarl <sup>*</sup>	6,00 %	15.06.2031	1.324.295	0,24
1.020.000	PLT VII Finance Sarl <sup>*</sup>	6,39 %	15.06.2031	1.024.962	0,18
3.371.000	Primo Water Holdings Inc <sup>**</sup>	3,88 %	31.10.2028	3.314.022	0,59
345.000	ProGroup AG <sup>*</sup>	5,13 %	15.04.2029	340.321	0,06
3.940.000	ProGroup AG <sup>*</sup>	5,38 %	15.04.2031	3.866.962	0,69
922.000	Project Grand UK Plc <sup>*</sup>	9,00 %	01.06.2029	971.696	0,17
3.500.000	Proximus SADP <sup>*</sup>	4,75 %	31.12.2149	3.493.438	0,62
1.063.000	Q-Park Holding I BV <sup>*</sup>	5,13 %	01.03.2029	1.099.012	0,20
825.000	Q-Park Holding I BV <sup>**</sup>	5,13 %	15.02.2030	849.614	0,15
2.297.000	Rakuten Group Inc <sup>*</sup>	4,25 %	31.12.2149	2.154.701	0,38
3.326.000	RAY Financing LLC <sup>*</sup>	6,50 %	15.07.2031	3.485.355	0,62
2.600.000	Roquette Freres SA <sup>*</sup>	5,49 %	31.12.2149	2.654.769	0,47
1.350.000	Rossini Sarl <sup>*</sup>	6,56 %	31.12.2029	1.369.271	0,24
1.703.000	Rossini Sarl <sup>*</sup>	6,75 %	31.12.2029	1.804.167	0,32
1.316.000	Sammontana Italia SpA <sup>**</sup>	6,97 %	15.10.2031	1.325.541	0,24
4.135.000	Sappi Papier Holding GmbH <sup>*</sup>	3,13 %	15.04.2026	4.112.154	0,73
900.000	Schaeffler AG <sup>*</sup>	3,38 %	12.10.2028	884.884	0,16
1.600.000	Schaeffler AG <sup>*</sup>	4,50 %	28.03.2030	1.611.374	0,29
1.000.000	Schaeffler AG <sup>*</sup>	4,75 %	14.08.2029	1.026.609	0,18
1.306.106	Sigma Holdco BV <sup>**</sup>	5,75 %	15.05.2026	1.296.029	0,23
1.233.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 PLC <sup>**</sup>	9,65 %	31.07.2029	1.277.354	0,23
2.765.000	Summer BC Holdco B Sarl <sup>**</sup>	5,75 %	31.10.2026	2.765.518	0,49
1.718.000	Summit Properties Ltd <sup>*</sup>	2,00 %	31.01.2025	1.686.700	0,30
685.000	Sunrise HoldCo IV BV <sup>*</sup>	3,88 %	15.06.2029	668.542	0,12
3.413.000	Synthomer Plc <sup>*</sup>	7,38 %	02.05.2029	3.574.503	0,64

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
4.948.126	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	4.963.768	0,89
1.398.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	1.449.464	0,26
2.042.000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18.01.2029	1.918.553	0,34
939.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	1.025.578	0,18
1.104.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	1.250.509	0,22
1.600.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	31.12.2149	1.565.975	0,28
1.900.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	2.036.291	0,36
3.400.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	3.677.317	0,66
1.400.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	1.573.180	0,28
5.206.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	5.341.877	0,95
1.072.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,50 %	01.03.2025	1.073.380	0,19
991.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	6,00 %	31.01.2025	991.575	0,18
3.489.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	4.026.982	0,72
1.920.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75 %	15.04.2029	1.911.900	0,34
2.395.800	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15.07.2028	2.406.725	0,43
4.899.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	4.900.225	0,87
2.900.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	2.976.378	0,53
1.769.000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15.08.2026	1.758.452	0,31
1.229.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,77 %	15.08.2026	1.232.748	0,22
2.747.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	2.791.576	0,50
4.003.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	3.734.379	0,67
1.025.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	1.019.902	0,18
1.778.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	1.815.449	0,32
1.822.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	1.888.448	0,34
854.000	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	848.662	0,15
1.000.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	1.000.307	0,18
500.000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	31.12.2149	490.804	0,09
1.600.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.497.960	0,27
3.795.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	3.747.031	0,67
2.994.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	3.003.963	0,54
2.767.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	2.770.144	0,49
1.466.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15.07.2030	1.356.134	0,24
2.932.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	2.992.558	0,53
400.000	Vodafone Group Plc*	2,63 %	27.08.2080	395.699	0,07
1.249.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	1.181.254	0,21
2.047.000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03.10.2078	2.090.141	0,37
2.600.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	2.425.319	0,43
400.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	390.712	0,07
3.500.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	3.383.638	0,60
1.911.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	2.039.133	0,36

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.900.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	1.852.365	0,33
1.900.000	ZF Europe Finance BV*	6,13 %	13.03.2029	1.946.806	0,35
2.700.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	2.570.062	0,46
4.970.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	4.541.111	0,81
<b>Euro insgesamt</b>				<b>453.712.457</b>	<b>80,91</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
1.123.484	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	1.362.190	0,24
710.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	878.757	0,16
2.349.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	2.647.045	0,47
483.000	B&M European Value Retail SA*	4,00 %	15.11.2028	549.577	0,10
1.087.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	1.307.415	0,23
1.538.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	1.988.274	0,35
2.560.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	3.000.893	0,54
1.025.000	Bellis Finco Plc**	4,00 %	16.02.2027	1.172.323	0,21
394.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	509.960	0,09
1.105.000	Constellation Automotive Financing Plc*	4,88 %	15.07.2027	1.274.483	0,23
2.248.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	2.791.317	0,50
1.632.000	CPI Property Group SA*	2,75 %	22.01.2028	1.803.700	0,32
806.000	CPUK Finance Ltd*	4,50 %	28.08.2027	928.035	0,17
2.893.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	3.491.798	0,62
1.470.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	1.741.998	0,31
2.373.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	2.940.016	0,52
700.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	862.016	0,15
1.155.000	Iceland Bondco Plc**	4,38 %	15.05.2028	1.283.479	0,23
826.000	Iceland Bondco Plc**	10,88 %	15.12.2027	1.070.983	0,19
1.869.000	Iron Mountain UK Plc*	3,88 %	15.11.2025	2.224.043	0,40
1.479.000	Kier Group Plc*	9,00 %	15.02.2029	1.887.785	0,34
2.728.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	3.246.692	0,58
1.720.000	Market Bidco Finco Plc**	5,50 %	04.11.2027	1.989.266	0,36
1.225.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	1.442.930	0,26
1.563.000	Mobico Group Plc*	4,25 %	31.12.2149	1.812.031	0,32
2.398.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	2,50 %	24.03.2026	2.580.138	0,46
3.353.000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18.06.2073	4.051.277	0,72
1.300.000	Ocado Group Plc*	6,25 %	06.08.2029	1.472.526	0,26
927.000	Ocado Group Plc*	10,50 %	08.08.2029	1.139.813	0,20
1.523.000	Pinewood Finco Plc**	3,63 %	15.11.2027	1.747.152	0,31
2.352.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	3.027.477	0,54
1.740.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	2.039.175	0,36
1.796.000	Sherwood Financing Plc*	9,63 %	15.12.2029	2.172.197	0,39

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 94,41 % (31. Dezember 2023: 94,13 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund (Fortsetzung)</b>					
1.120.000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17.02.2026	1.325.348	0,24
3.284.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	4.131.251	0,74
712.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	860.697	0,15
806.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15.01.2030	858.610	0,15
2.409.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	2.722.649	0,49
1.950.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	2.019.427	0,36
1.491.000	Zenith Finco Plc**	6,50 %	30.06.2027	1.346.884	0,24
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>75.701.627</b>	<b>13,50</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>529.414.084</b>	<b>94,41</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>534.210.782</b>	<b>95,27</b>

Devisenterminkontrakte 0,47 % (31. Dezember 2023: 0,15 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover- mögens
11.890.685 £	14.331.825 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	40.241	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
15.622 CHF	16.624 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	39	0,00
7.269 €	6.791 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	24	0,00
691.252 €	646.251 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	1.931	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
42.185.488 US\$	38.282.499 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	2.435.080	0,42
7.062.329 US\$	6.616.413 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	32	200.174	0,04
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>2.677.489</b>	<b>0,47</b>
					<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>536.888.271</b>	<b>95,74</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,37 %) (31. Dezember 2023: (0,31 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover- mögens
86.648.805 €	72.592.534 £	16.01.2025	UBS AG	4	(1.092.535)	(0,19)
262.974 €	295.155 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(21.910)	(0,00)
3.649.069 €	3.044.236 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(30.446)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
3.274.595 CHF	3.504.758 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(11.920)	(0,00)
462.235 CHF	497.821 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	20	(4.778)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
14.338.327 €	15.806.873 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(918.521)	(0,17)

## European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (0,37 %) (31. Dezember 2023: (0,31 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)</i>						
415.092 €	436.768 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	14	(6.478)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(2.086.588)</b>	<b>(0,37)</b>

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.086.588)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>534.801.683</b>	<b>95,37</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>25.951.871</b>	<b>4,63</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>560.753.554</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	369.187.054	65,44
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	165.023.728	29,25
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	590.901	0,10
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>534.801.683</b>	<b>94,79</b>



## European Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 99,15 % (31. Dezember 2023: 99,49 %)</b>			
<b>Dänische Krone</b>			
46.552	Netcompany Group A/S	2.116.211	1,43
85.161	Novo Nordisk A/S Class B	7.128.291	4,80
	<b>Dänische Krone insgesamt</b>	<b>9.244.502</b>	<b>6,23</b>
<b>Euro</b>			
2.809	Adyen NV	4.036.533	2,72
12.490	ASML Holding NV	8.476.963	5,71
31.323	Beiersdorf AG	3.884.052	2,61
68.860	Dassault Systemes SE	2.306.810	1,55
11.027	DiaSorin SpA	1.097.848	0,74
14.947	EssilorLuxottica SA	3.521.513	2,37
67.134	Euronext NV	7.270.612	4,90
6.214	Ferrari NV	2.562.654	1,72
1.457	Hermes International SCA	3.383.154	2,28
13.885	L'Oreal SA	4.746.587	3,20
127.618	RELX Plc	5.579.459	3,76
7.327	Reply SpA	1.123.962	0,76
13.065	Sartorius Stedim Biotech	2.465.366	1,66
32.414	Schneider Electric SE	7.808.533	5,26
53.662	Scout24 SE	4.566.636	3,07
92.985	Zalando SE	3.011.784	2,03
	<b>Euro insgesamt</b>	<b>65.842.466</b>	<b>44,34</b>
<b>Norwegische Krone</b>			
72.736	Bakkafrost P/F	3.921.133	2,64
	<b>Norwegische Krone insgesamt</b>	<b>3.921.133</b>	<b>2,64</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
192.454	3i Group Plc	8.295.787	5,59
39.393	AstraZeneca Plc	4.987.417	3,36
120.221	Compass Group Plc	3.870.627	2,61
166.384	CVS Group Plc	1.690.378	1,14
27.855	Diploma Plc	1.431.809	0,96
788.084	Haleon Plc	3.597.223	2,42
50.389	London Stock Exchange Group Plc	6.877.494	4,63
282.020	Sage Group Plc	4.342.114	2,92
	<b>Britisches Pfund insgesamt</b>	<b>35.092.849</b>	<b>23,63</b>

## European Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 99,15 % (31. Dezember 2023: 99,49 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Schwedische Krone</b>			
189.545	Assa Abloy AB Class B	5.413.916	3,64
266.525	Atlas Copco AB Class A	3.933.291	2,65
	<b>Schwedische Krone insgesamt</b>	<b>9.347.207</b>	<b>6,29</b>
<b>Schweizer Franken</b>			
27.208	Galderma Group AG	2.917.891	1,96
73.187	Nestle SA	5.839.849	3,93
4.346	Partners Group Holding AG	5.696.351	3,84
31.497	Straumann Holding AG	3.834.664	2,58
4.306	Tecan Group AG	929.641	0,63
5.577	VAT Group AG	2.037.245	1,37
	<b>Schweizer Franken insgesamt</b>	<b>21.255.641</b>	<b>14,31</b>
<b>US-Dollar</b>			
5.866	Spotify Technology SA	2.534.361	1,71
	<b>US-Dollar insgesamt</b>	<b>2.534.361</b>	<b>1,71</b>
	<b>Aktien insgesamt *</b>	<b>147.238.159</b>	<b>99,15</b>
	<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>147.238.159</b>	<b>99,15</b>
		<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>147.238.159</b>	<b>99,15</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>147.238.159</b>	<b>99,15</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>1.261.874</b>	<b>0,85</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>148.500.033</b>	<b>100,00</b>
		<b>EUR</b>	<b>% des Gesamtver- mögens</b>
<b>Portfolioanalyse</b>			
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		147.238.159	99,05
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>147.238.159</b>	<b>99,05</b>

## Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Schatzwechsel 28,65 % (31. Dezember 2023: 91,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
10.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	07.01.2025	9.994.323	3,52
22.425.000	United States Treasury Bill	0,00 %	21.01.2025	22.374.809	7,89
26.355.000	United States Treasury Bill	0,00 %	27.02.2025	26.182.507	9,22
23.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	18.03.2025	22.800.784	8,02
<b>Schatzwechsel insgesamt **</b>				<b>81.352.423</b>	<b>28,65</b>
<b>Unternehmensanleihen 68,94 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
5.400.000	American Express Co**	5,90 %	30.10.2026	5.440.916	1,92
2.369.000	Amgen Inc**	5,25 %	02.03.2025	2.370.468	0,83
4.715.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	4.547.890	1,60
5.100.000	Bank of America Corp**	1,20 %	24.10.2026	4.956.430	1,75
2.781.000	Bank of America Corp*	4,00 %	22.01.2025	2.779.695	0,98
2.356.000	Bank of New York Mellon Corp*	3,00 %	24.02.2025	2.350.373	0,83
2.960.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,96 %	20.02.2026	2.967.781	1,04
3.365.000	Broadcom Inc**	3,15 %	15.11.2025	3.322.435	1,17
2.525.000	Capital One Financial Corp*	3,20 %	05.02.2025	2.524.509	0,89
2.195.000	Capital One Financial Corp**	4,99 %	24.07.2026	2.193.910	0,77
6.835.000	Caterpillar Financial Services Corp**	5,01 %	14.05.2027	6.842.114	2,41
7.645.000	Citibank NA**	5,19 %	19.11.2027	7.660.881	2,70
2.585.000	Comcast Corp**	3,38 %	15.08.2025	2.563.545	0,90
1.945.000	Comcast Corp**	3,95 %	15.10.2025	1.935.657	0,68
1.695.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	5,00 %	18.11.2027	1.705.455	0,60
2.560.000	Corebridge Global Funding**	5,70 %	25.09.2026	2.586.283	0,91
2.590.000	CVS Health Corp*	3,88 %	20.07.2025	2.574.152	0,91
2.190.000	Enbridge Energy Partners LP*	5,88 %	15.10.2025	2.202.015	0,78
2.181.000	Fox Corp**	3,05 %	07.04.2025	2.170.818	0,76
3.565.000	General Electric Co**	5,20 %	05.05.2026	3.572.009	1,26
4.000.000	Georgia Power Co**	5,26 %	08.05.2025	4.008.812	1,41
7.635.000	Goldman Sachs Bank USA**	5,22 %	21.05.2027	7.654.863	2,70
2.850.000	Home Depot Inc**	4,73 %	24.12.2025	2.856.098	1,01
3.800.000	Intel Corp**	3,40 %	25.03.2025	3.787.274	1,33
2.505.000	John Deere Capital Corp**	4,89 %	06.03.2026	2.508.330	0,88
2.840.000	John Deere Capital Corp**	5,04 %	11.06.2027	2.849.496	1,00
7.145.000	JPMorgan Chase & Co**	5,16 %	22.09.2027	7.183.058	2,53
480.000	JPMorgan Chase & Co**	5,49 %	22.04.2027	482.252	0,17
4.295.000	Lowe's Cos Inc*	4,00 %	15.04.2025	4.286.718	1,51
3.375.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	5,21 %	08.11.2027	3.402.220	1,20
7.635.000	Morgan Stanley**	5,43 %	18.02.2026	7.643.614	2,69

## Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 68,94 % (31. Dezember 2023: 0,00 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
120.000	Morgan Stanley Bank NA**	5,41 %	16.07.2025	120.276	0,04
3.085.000	New York Life Global Funding**	5,03 %	28.08.2026	3.097.532	1,09
5.025.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,05 %	01.03.2025	5.034.333	1,77
2.265.000	Pacific Gas & Electric Co**	3,45 %	01.07.2025	2.247.742	0,79
480.000	Pacific Gas & Electric Co*	3,50 %	15.06.2025	476.692	0,17
1.500.000	PepsiCo Inc**	4,89 %	13.02.2026	1.503.547	0,53
3.000.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	5,04 %	16.02.2027	3.012.006	1,06
2.940.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	4,65 %	19.05.2025	2.941.678	1,04
5.210.000	PNC Bank NA**	4,87 %	15.01.2027	5.212.959	1,84
1.140.000	Protective Life Global Funding**	5,38 %	28.03.2025	1.142.215	0,40
4.875.000	Royal Bank of Canada**	5,33 %	18.10.2027	4.881.288	1,72
2.489.000	RTX Corp*	3,95 %	16.08.2025	2.478.115	0,87
7.379.000	Simon Property Group LP*	3,50 %	01.09.2025	7.329.026	2,58
2.885.000	Spectra Energy Partners LP*	3,50 %	15.03.2025	2.875.790	1,01
4.805.000	State Street Corp**	5,17 %	22.10.2027	4.817.885	1,70
875.000	State Street Corp**	5,38 %	03.08.2026	881.552	0,31
5.275.000	T-Mobile USA Inc*	3,50 %	15.04.2025	5.251.937	1,85
1.300.000	Toyota Motor Credit Corp**	5,10 %	10.04.2026	1.300.898	0,46
2.130.000	Toyota Motor Credit Corp**	5,28 %	07.08.2026	2.144.243	0,76
4.085.000	Truist Financial Corp*	1,20 %	05.08.2025	4.003.857	1,41
1.475.000	UBS Group AG**	1,31 %	02.02.2027	1.418.020	0,50
2.910.000	UBS Group AG**	2,19 %	05.06.2026	2.875.852	1,01
3.659.000	UnitedHealth Group Inc**	5,14 %	15.07.2026	3.671.748	1,29
3.500.000	US Bank NA*	2,05 %	21.01.2025	3.494.826	1,23
2.115.000	US Bank NA**	5,30 %	22.10.2027	2.114.969	0,74
7.445.000	Wells Fargo Bank NA**	5,49 %	11.12.2026	7.529.543	2,65
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>195.788.600</b>	<b>68,94</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>277.141.023</b>	<b>97,59</b>

### Devisenterminkontrakte 0,05 % (31. Dezember 2023: 3,21 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
10.659 US\$	10.194 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	97	0,00
16.677 US\$	15.912 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	192	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
344.808 £	431.473 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	315	0,00
2.828.475 US\$	2.205.359 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	66.798	0,02
1.648.738 US\$	1.269.693 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	16	58.756	0,02

## Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,05 % (31. Dezember 2023: 3,21 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
318.137 US\$	48.308.907 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	10.266	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>136.424</b>	<b>0,05</b>

### Total Return Swap-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2023: 0,76 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD 40.000.000	28.10.2026	0,25 <sup>1</sup>	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited <sup>2</sup>	139.204	0,04
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>139.204</b>	<b>0,04</b>

<sup>1</sup> Feste Finanzierungskosten.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>277.416.651</b>	<b>97,68</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (3,56 %) (31. Dezember 2023: (0,12 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
345 €	378 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(20)	(0,00)
1.727.347 €	1.815.023 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	(25.407)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
141.643.008 £	185.597.483 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(8.224.007)	(2,90)
39.925.026 £	50.884.076 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	88	(887.680)	(0,31)
1.755.040 US\$	1.402.478 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(1.223)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
38.178.540 ¥	250.424 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(7.114)	(0,00)
3.580.000.000 ¥	23.777.740 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(962.520)	(0,34)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(10.107.971)</b>	<b>(3,56)</b>

## Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

**Total Return Swap-Kontrakte (0,18 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))**

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD 199.648.592	28.10.2026	0,25 <sup>1</sup>	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited <sup>2</sup>	(527.124)	(0,18)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>(527.124)</b>	<b>(0,18)</b>

<sup>1</sup> Feste Finanzierungskosten.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(10.635.095)</b>	<b>(3,74)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>266.781.556</b>	<b>93,94</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>17.215.135</b>	<b>6,06</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>283.996.691</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	50.117.273	16,50
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	227.023.750	74,73
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(10.359.467)	(3,41)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>266.781.556</b>	<b>87,82</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Agency Bonds 0,87 % (31. Dezember 2023: 1,05 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
370.000	Federal Home Loan Banks*	5,50 %	15.07.2036	393.891	0,39
140.000	Federal National Mortgage Association**	0,75 %	08.10.2027	127.090	0,12
365.000	Federal National Mortgage Association**	0,88 %	05.08.2030	301.545	0,30
55.000	Tennessee Valley Authority*	5,88 %	01.04.2036	59.634	0,06
<b>Agency Bonds insgesamt</b>				<b>882.160</b>	<b>0,87</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 13,07 % (31. Dezember 2023: 9,99 %)</b>					
<b>Euro</b>					
509.955	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A	4,07 %	28.01.2076	528.897	0,52
80.349	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	3,54 %	28.04.2062	83.631	0,08
600.000	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class B	3,81 %	27.05.2039	622.462	0,61
399.918	Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2	4,06 %	17.08.2031	413.440	0,41
61.087	Red & Black Auto Italy SRL Series 2 Class A1	3,86 %	28.07.2034	63.642	0,06
249.427	Shamrock Residential 2023-1 DAC Series 2023-1X Class A	3,78 %	24.06.2071	258.951	0,26
344.205	Stresa Securitisation SRL Series 1 Class A	4,04 %	22.12.2045	349.203	0,34
<b>Euro insgesamt</b>				<b>2.320.226</b>	<b>2,28</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
120.000	Mortimer BTL 2021-1 Plc Series 2021-1 Class C	6,18 %	23.06.2053	150.362	0,15
353.148	Parkmore Point RMBS 2022-1 Plc Series 2022-1X Class A	6,23 %	25.07.2045	443.993	0,43
262.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	334.188	0,33
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>928.543</b>	<b>0,91</b>
<b>US-Dollar</b>					
184.000	1211 Avenue of the Americas Trust Series 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	181.622	0,18
290.000	BANK 2017-BNK9 Class A4	3,54 %	15.11.2054	278.658	0,27
271.932	BRAVO Series 2024-NQM6 Class A1	5,41 %	01.08.2064	270.890	0,27
56.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,42 %	13.06.2039	52.604	0,05
238.941	CD 2017-CD6 Mortgage Trust Class ASB	3,33 %	13.11.2050	234.641	0,23
259.692	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	257.559	0,25
263.000	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	264.383	0,26
229.434	COLT Mortgage Loan Trust 2024-2 Class A1	6,13 %	25.04.2069	230.842	0,23
259.611	COLT Mortgage Loan Trust 2024-INV2 Class A1	6,42 %	25.05.2069	262.697	0,26
88.788	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	0,44 %	10.06.2047	1	0,00
405.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	6,47 %	25.12.2041	411.056	0,40
510.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01 Class 1M2	8,31 %	25.12.2042	544.897	0,54
1.768.711	CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA	0,67 %	15.06.2057	1.609	0,00
505.000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4	4,22 %	15.08.2051	486.282	0,48
99.136	EFMT Series 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	98.048	0,10

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 13,07 % (31. Dezember 2023: 9,99 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
47.959	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	9,03 %	25.05.2029	49.879	0,05
484.745	Fannie Mae REMICS Class HF	5,97 %	25.12.2054	488.226	0,48
306.570	Fannie Mae REMICS Class PI	3,50 %	25.12.2042	50.606	0,05
458.575	Freddie Mac REMICS Class FA	5,67 %	25.11.2054	455.200	0,45
512.941	Freddie Mac REMICS Class HS	1,74 %	15.03.2042	65.486	0,06
550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B	7,47 %	25.04.2042	570.132	0,56
137.236	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A	6,67 %	25.03.2042	138.306	0,14
550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B	8,07 %	25.03.2042	575.397	0,57
321.539	Freddie Mac Strips Class S1	1,24 %	15.09.2043	29.777	0,03
896.660	Government National Mortgage Association Class AI	2,00 %	20.02.2051	108.720	0,11
438.446	Government National Mortgage Association Class IT	3,50 %	20.02.2043	71.221	0,07
539.406	Government National Mortgage Association Class LI	4,00 %	20.09.2051	105.765	0,10
290.454	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	233.950	0,23
293.763	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	218.751	0,21
2.213.890	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,68 %	10.05.2050	202	0,00
180.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class A	2,84 %	10.08.2038	173.253	0,17
71.881	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class A1	6,20 %	25.05.2054	72.539	0,07
177.274	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class A1	6,10 %	25.08.2054	178.412	0,18
169.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class A2	6,23 %	20.04.2054	172.602	0,17
160.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	142.957	0,14
177.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	171.589	0,17
124.335	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	123.305	0,12
210.890	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2A Class B1	4,50 %	25.03.2057	206.537	0,20
262.924	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	244.737	0,24
280.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	276.435	0,27
125.079	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A3	5,35 %	25.09.2064	123.547	0,12
192.117	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	193.236	0,19
237.769	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	240.322	0,24
286.875	Taco Bell Funding LLC Class A23	4,97 %	25.05.2046	286.538	0,28
276.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	279.951	0,27
252.350	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	254.448	0,25
180.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	171.425	0,17
67.929	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	0,50 %	15.08.2047	135	0,00
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>10.049.375</b>	<b>9,88</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>13.298.144</b>	<b>13,07</b>
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %)</b>					
<b>Australischer Dollar</b>					
650.000	Inter-American Development Bank*	4,70 %	03.10.2030	407.370	0,40



## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Australischer Dollar (Fortsetzung)</b>					
540.000	International Finance Corp*	4,90 %	05.12.2034	334.334	0,33
<b>Australischer Dollar insgesamt</b>				<b>741.704</b>	<b>0,73</b>
<b>Dänische Krone</b>					
7.006.237	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2056	976.075	0,96
<b>Dänische Krone insgesamt</b>				<b>976.075</b>	<b>0,96</b>
<b>Euro</b>					
100.000	ArcelorMittal SA*	3,50 %	13.12.2031	102.228	0,10
100.000	Arkema SA*	3,50 %	12.09.2034	102.980	0,10
206.000	Athene Global Funding*	0,37 %	10.09.2026	205.539	0,20
300.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	301.141	0,30
200.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	186.197	0,18
200.000	Banco BPM SpA*	3,88 %	09.09.2030	211.101	0,21
100.000	Barclays Plc*	3,94 %	31.01.2036	104.360	0,10
149.000	Becton Dickinson & Co*	3,83 %	07.06.2032	158.895	0,16
200.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	3,00 %	25.05.2028	210.147	0,21
100.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	102.979	0,10
200.000	BPCE SFH SA*	3,25 %	12.04.2028	210.964	0,21
160.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	168.187	0,17
100.000	Comcast Corp*	3,55 %	26.09.2036	104.163	0,10
100.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	109.077	0,11
300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	304.521	0,30
100.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	3,25 %	18.04.2028	105.530	0,10
200.000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21.01.2026	202.295	0,20
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	143.391	0,14
100.000	ING Groep NV*	2,00 %	22.03.2030	103.483	0,10
200.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	215.256	0,21
100.000	JPMorgan Chase & Co*	3,76 %	21.03.2034	106.375	0,10
200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	207.884	0,20
100.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	109.080	0,11
100.000	Linde Plc*	3,63 %	12.06.2034	106.780	0,11
119.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	128.503	0,13
100.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	106.487	0,11
200.000	Motability Operations Group Plc*	4,00 %	17.01.2030	215.459	0,21
100.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	102.356	0,10
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	107.612	0,11
143.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	152.863	0,15
204.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	211.563	0,21
300.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	31.12.2149	298.224	0,29

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
300.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	309.877	0,30
400.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	429.520	0,42
100.000	Swisscom Finance BV*	3,63 %	29.11.2036	105.663	0,10
100.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	105.757	0,10
100.000	TenneT Holding BV*	0,88 %	16.06.2035	83.321	0,08
196.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	203.322	0,20
280.000	UBS Group AG*	2,13 %	13.10.2026	290.926	0,29
100.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	105.314	0,10
100.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	106.112	0,10
100.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	19.11.2031	103.904	0,10
300.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	311.066	0,31
200.000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75 %	20.04.2028	213.735	0,21
<b>Euro insgesamt</b>				<b>7.574.137</b>	<b>7,44</b>
<b>Japanischer Yen</b>					
100.000.000	Metropolitan Expressway Co Ltd†	0,52 %	20.12.2028	627.904	0,62
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>				<b>627.904</b>	<b>0,62</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
290.000	AA Bond Co Ltd†	6,85 %	31.07.2031	371.671	0,37
189.000	Barclays Plc*	5,85 %	21.03.2035	238.902	0,23
250.000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	31.12.2149	303.316	0,30
100.000	British Telecommunications Plc*	5,75 %	13.02.2041	121.048	0,12
100.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	120.776	0,12
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	269.512	0,26
200.000	Rothsay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	257.054	0,25
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	127.080	0,12
100.000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18.09.2027	128.051	0,13
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	210.186	0,21
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>2.147.596</b>	<b>2,11</b>
<b>US-Dollar</b>					
555.000	AbbVie Inc*	2,95 %	21.11.2026	539.404	0,53
53.000	AbbVie Inc*	4,05 %	21.11.2039	45.316	0,04
125.000	AbbVie Inc*	4,95 %	15.03.2031	125.008	0,12
330.000	African Development Bank*	3,50 %	18.09.2029	316.861	0,31
295.000	Ally Financial Inc**	6,18 %	26.07.2035	291.780	0,29
175.000	Amgen Inc**	5,65 %	02.03.2053	168.613	0,17
175.000	AppLovin Corp**	5,13 %	01.12.2029	174.642	0,17
145.000	AppLovin Corp**	5,38 %	01.12.2031	145.106	0,14

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
550.000	AppLovin Corp**	5,50 %	01.12.2034	546.250	0,54
25.000	Arthur J Gallagher & Co*	4,85 %	15.12.2029	24.897	0,02
175.000	Arthur J Gallagher & Co*	5,15 %	15.02.2035	170.707	0,17
65.000	Arthur J Gallagher & Co*	5,55 %	15.02.2055	62.465	0,06
210.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	141.536	0,14
115.000	AT&T Inc*	3,65 %	01.06.2051	81.291	0,08
100.000	AT&T Inc*	3,80 %	01.12.2057	69.079	0,07
70.000	AT&T Inc*	3,85 %	01.06.2060	48.557	0,05
200.000	Banco Santander SA*	6,92 %	08.08.2033	210.026	0,21
290.000	Bank of America Corp**	5,75 %	15.09.2027	293.806	0,29
445.000	Boeing Co*	5,04 %	01.05.2027	446.328	0,44
275.000	BPCE SA**	5,94 %	30.05.2035	272.698	0,27
27.000	Broadcom Inc**	3,15 %	15.11.2025	26.658	0,03
360.000	Broadcom Inc**	3,19 %	15.11.2036	290.147	0,29
220.000	Broadcom Inc**	3,42 %	15.04.2033	192.683	0,19
135.000	Broadcom Inc**	5,05 %	12.07.2029	135.557	0,13
115.000	Broadcom Inc**	5,15 %	15.11.2031	115.777	0,11
180.000	Bunge Ltd Finance Corp*	4,20 %	17.09.2029	174.741	0,17
165.000	Bunge Ltd Finance Corp*	4,65 %	17.09.2034	155.833	0,15
95.000	Cadence Design Systems Inc**	4,30 %	10.09.2029	93.152	0,09
225.000	Cadence Design Systems Inc**	4,70 %	10.09.2034	215.825	0,21
205.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	2,67 %	01.12.2026	196.766	0,19
180.000	Cigna Group*	5,60 %	15.02.2054	168.726	0,17
95.000	Citigroup Inc**	3,89 %	10.01.2028	93.146	0,09
385.000	Corp Andina de Fomento*	2,25 %	08.02.2027	366.394	0,36
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	198.789	0,20
60.000	Crown Castle Inc*	1,05 %	15.07.2026	56.728	0,06
120.000	CVS Health Corp*	3,00 %	15.08.2026	116.341	0,11
60.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	60.351	0,06
305.000	Dell International LLC/EMC Corp*	4,85 %	01.02.2035	289.750	0,28
215.000	Deutsche Bank AG**	5,40 %	11.09.2035	203.845	0,20
115.000	Diamondback Energy Inc**	4,25 %	15.03.2052	86.815	0,09
110.000	Diamondback Energy Inc**	5,15 %	30.01.2030	110.273	0,11
70.000	Diamondback Energy Inc**	5,20 %	18.04.2027	70.683	0,07
135.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	126.801	0,12
115.000	Diamondback Energy Inc**	5,90 %	18.04.2064	108.062	0,11
110.000	DTE Energy Co*	1,05 %	01.06.2025	108.321	0,11
140.000	DTE Energy Co*	4,95 %	01.07.2027	140.559	0,14
65.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC*	5,65 %	15.10.2054	61.373	0,06
105.000	Elevance Health Inc*	5,85 %	01.11.2064	101.382	0,10

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
20.000	Enbridge Inc <sup>*</sup>	5,30 %	05.04.2029	20.212	0,02
135.000	Enbridge Inc <sup>*</sup>	5,63 %	05.04.2034	135.871	0,13
225.000	Energy Transfer LP <sup>*</sup>	5,95 %	15.05.2054	217.659	0,21
465.000	Enterprise Products Operating LLC <sup>*</sup>	4,95 %	15.02.2035	450.222	0,44
85.000	EOG Resources Inc <sup>*</sup>	5,65 %	01.12.2054	83.315	0,08
500.000	Foundry JV Holdco LLC <sup>**</sup>	6,25 %	25.01.2035	503.832	0,50
35.000	GE HealthCare Technologies Inc <sup>**</sup>	4,80 %	14.08.2029	34.685	0,03
140.000	General Motors Co <sup>*</sup>	6,80 %	01.10.2027	146.277	0,14
235.000	Gilead Sciences Inc <sup>**</sup>	5,50 %	15.11.2054	228.753	0,23
280.000	HCA Inc <sup>*</sup>	3,50 %	15.07.2051	181.262	0,18
75.000	HCA Inc <sup>*</sup>	5,45 %	01.04.2031	74.877	0,07
135.000	Indianapolis Power & Light Co <sup>**</sup>	5,70 %	01.04.2054	133.013	0,13
45.000	Intel Corp <sup>**</sup>	3,25 %	15.11.2049	26.885	0,03
335.000	Intel Corp <sup>**</sup>	4,75 %	25.03.2050	259.265	0,26
77.000	Intel Corp <sup>**</sup>	4,90 %	05.08.2052	60.843	0,06
35.000	Intel Corp <sup>**</sup>	5,90 %	10.02.2063	31.605	0,03
610.000	Inter-American Development Bank <sup>*</sup>	1,13 %	13.01.2031	500.287	0,49
60.000	Jersey Central Power & Light Co <sup>**</sup>	5,10 %	15.01.2035	58.555	0,06
275.000	Lloyds Banking Group Plc <sup>*</sup>	5,59 %	26.11.2035	272.793	0,27
415.000	Marathon Petroleum Corp <sup>**</sup>	4,70 %	01.05.2025	414.601	0,41
120.000	Meta Platforms Inc <sup>**</sup>	5,40 %	15.08.2054	116.312	0,11
205.000	Meta Platforms Inc <sup>**</sup>	5,55 %	15.08.2064	200.017	0,20
160.000	Morgan Stanley <sup>*</sup>	3,63 %	20.01.2027	157.117	0,15
90.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,42 %	21.07.2034	89.414	0,09
105.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,52 %	19.11.2055	101.281	0,10
125.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,83 %	19.04.2035	127.437	0,13
95.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc <sup>*</sup>	4,90 %	28.02.2028	95.158	0,09
340.000	Nordic Investment Bank <sup>*</sup>	4,25 %	28.02.2029	337.215	0,33
110.000	Occidental Petroleum Corp <sup>*</sup>	5,20 %	01.08.2029	109.212	0,11
104.000	Occidental Petroleum Corp <sup>*</sup>	6,13 %	01.01.2031	106.485	0,10
65.000	Occidental Petroleum Corp <sup>**</sup>	6,45 %	15.09.2036	66.588	0,07
185.000	ONEOK Inc <sup>*</sup>	5,70 %	01.11.2054	174.120	0,17
140.000	Oracle Corp <sup>*</sup>	3,60 %	01.04.2050	98.166	0,10
65.000	Otis Worldwide Corp <sup>*</sup>	5,13 %	19.11.2031	65.062	0,06
220.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>**</sup>	4,95 %	01.07.2050	191.302	0,19
110.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>**</sup>	6,40 %	15.06.2033	116.014	0,11
145.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>*</sup>	6,95 %	15.03.2034	158.899	0,16
105.000	Phillips 66 <sup>*</sup>	1,30 %	15.02.2026	101.219	0,10
145.000	Public Service Co of Oklahoma <sup>**</sup>	5,20 %	15.01.2035	140.475	0,14
55.000	Santander Holdings USA Inc <sup>**</sup>	6,12 %	31.05.2027	55.819	0,06

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 30,91 % (31. Dezember 2023: 26,54 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
190.000	Santander Holdings USA Inc**	6,34 %	31.05.2035	192.647	0,19
255.000	Societe Generale SA**	1,49 %	14.12.2026	246.161	0,24
175.000	Solventum Corp**	5,60 %	23.03.2034	174.213	0,17
240.000	Solventum Corp**	6,00 %	15.05.2064	234.281	0,23
127.000	Tampa Electric Co**	4,90 %	01.03.2029	126.970	0,12
100.000	The Campbell's Co**	4,75 %	23.03.2035	94.345	0,09
165.000	T-Mobile USA Inc*	2,55 %	15.02.2031	141.994	0,14
190.000	T-Mobile USA Inc**	3,38 %	15.04.2029	177.477	0,17
85.000	TotalEnergies Capital SA*	5,15 %	05.04.2034	84.675	0,08
120.000	TotalEnergies Capital SA*	5,49 %	05.04.2054	115.121	0,11
80.000	TotalEnergies Capital SA*	5,64 %	05.04.2064	76.538	0,08
180.000	Truist Financial Corp**	5,71 %	24.01.2035	181.462	0,18
175.000	Uber Technologies Inc*	4,80 %	15.09.2034	167.630	0,16
45.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	41.884	0,04
200.000	UBS AG**	5,65 %	11.09.2028	204.679	0,20
200.000	UnitedHealth Group Inc*	4,50 %	15.04.2033	189.819	0,19
225.000	UnitedHealth Group Inc*	5,63 %	15.07.2054	218.563	0,21
105.000	Verizon Communications Inc*	4,86 %	21.08.2046	93.805	0,09
120.000	Verizon Communications Inc*	5,05 %	09.05.2033	118.681	0,12
50.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	47.894	0,05
175.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	168.945	0,17
110.000	Vodafone Group Plc**	5,88 %	28.06.2064	106.536	0,10
55.000	Vulcan Materials Co*	4,95 %	01.12.2029	54.849	0,05
50.000	Vulcan Materials Co*	5,70 %	01.12.2054	48.594	0,05
1.205.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	968.063	0,95
215.000	Wells Fargo & Co**	5,21 %	03.12.2035	209.282	0,21
215.000	Wells Fargo & Co**	5,50 %	23.01.2035	214.192	0,21
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>19.381.272</b>	<b>19,05</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>31.448.688</b>	<b>30,91</b>
<b>Staatsanleihen 31,59 % (31. Dezember 2023: 39,07 %)</b>					
<b>Australischer Dollar</b>					
404.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	248.886	0,24
650.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	409.985	0,40
481.000	Queensland Treasury Corp*	4,50 %	09.03.2033	290.646	0,29
373.000	Queensland Treasury Corp*	5,25 %	21.07.2036	229.929	0,23
185.000	South Australian Government Financing Authority*	1,75 %	24.05.2034	86.211	0,08
333.000	Treasury Corp of Victoria*	5,25 %	15.09.2038	200.754	0,20
253.000	Western Australian Treasury Corp**	4,50 %	21.07.2032	154.787	0,15
<b>Australischer Dollar insgesamt</b>				<b>1.621.198</b>	<b>1,59</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 31,59 % (31. Dezember 2023: 39,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Kanadischer Dollar</b>					
418.000	City of Toronto Canada**	4,25 %	11.07.2033	301.075	0,29
900.000	City of Toronto Canada**	4,25 %	29.07.2034	642.716	0,63
700.000	Province of Ontario Canada**	4,15 %	02.12.2054	485.106	0,48
1.200.000	PSP Capital Inc**	3,75 %	15.06.2029	853.064	0,84
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>				<b>2.281.961</b>	<b>2,24</b>
<b>Euro</b>					
526.991	Bundesobligation*	2,10 %	12.04.2029	547.721	0,54
2.459.595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,20 %	15.02.2034	2.529.067	2,48
500.000	Estonia Government International Bond*	3,25 %	17.01.2034	525.094	0,52
430.000	European Union*	3,38 %	04.10.2038	457.223	0,45
757.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2028	740.416	0,73
344.311	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2052	180.519	0,18
251.071	French Republic Government Bond OAT**	4,50 %	25.04.2041	292.239	0,29
218.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01.03.2048	208.356	0,20
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.07.2034	214.764	0,21
1.232.562	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,13 %	17.10.2028	1.278.900	1,26
1.200.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	20.10.2034	1.250.011	1,23
296.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.10.2048	263.456	0,26
308.000	Spain Government Bond*	3,15 %	30.04.2033	325.956	0,32
1.331.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	1.408.558	1,38
1.266.000	Spain Government Bond*	3,45 %	31.10.2034	1.357.976	1,33
517.000	Spain Government Bond*	5,15 %	31.10.2028	588.124	0,58
<b>Euro insgesamt</b>				<b>12.168.380</b>	<b>11,96</b>
<b>Japanischer Yen</b>					
52.350.000	Japan Government Five Year Bond*	0,01 %	20.09.2026	329.927	0,32
172.200.000	Japan Government Five Year Bond*	0,50 %	20.06.2029	1.084.969	1,07
78.500.000	Japan Government Forty Year Bond*	0,40 %	20.03.2056	291.665	0,29
23.800.000	Japan Government Forty Year Bond*	1,00 %	20.03.2062	98.059	0,10
304.700.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20.03.2033	1.871.742	1,84
163.050.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70 %	20.12.2048	773.301	0,76
36.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,50 %	20.03.2036	259.423	0,25
76.850.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.03.2039	420.308	0,41
139.500.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50 %	20.09.2041	733.832	0,72
37.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,10 %	20.03.2043	214.240	0,21
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>				<b>6.077.466</b>	<b>5,97</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 31,59 % (31. Dezember 2023: 39,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Mexikanischer Peso</b>					
5.200.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	211.544	0,21
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>211.544</b>	<b>0,21</b>
<b>Neuseeländischer Dollar</b>					
747.000	New Zealand Government Bond*	4,25 %	15.05.2034	412.273	0,40
400.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond*	4,50 %	14.05.2032	221.826	0,22
<b>Neuseeländischer Dollar insgesamt</b>				<b>634.099</b>	<b>0,62</b>
<b>Polnischer Zloty</b>					
1.122.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	276.025	0,27
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>276.025</b>	<b>0,27</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
500.000	United Kingdom Gilt*	0,50 %	31.01.2029	539.873	0,53
275.500	United Kingdom Gilt*	0,50 %	22.10.2061	96.464	0,09
615.000	United Kingdom Gilt*	0,63 %	22.10.2050	286.286	0,28
93.000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	22.10.2041	67.949	0,07
200.000	United Kingdom Gilt*	3,50 %	22.01.2045	201.231	0,20
125.732	United Kingdom Gilt*	3,75 %	22.10.2053	124.620	0,12
1.000.000	United Kingdom Gilt*	4,63 %	31.01.2034	1.256.848	1,24
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>2.573.271</b>	<b>2,53</b>
<b>Singapur-Dollar</b>					
300.000	Singapore Government Bond*	2,25 %	01.08.2036	206.342	0,20
<b>Singapur-Dollar insgesamt</b>				<b>206.342</b>	<b>0,20</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>					
524.340.000	Korea Treasury Bond*	2,13 %	10.06.2027	351.663	0,35
950.550.000	Korea Treasury Bond*	2,38 %	10.12.2031	620.947	0,61
880.110.000	Korea Treasury Bond*	2,50 %	10.03.2052	563.834	0,55
937.540.000	Korea Treasury Bond*	3,25 %	10.03.2028	648.492	0,64
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>				<b>2.184.936</b>	<b>2,15</b>
<b>Schweizer Franken</b>					
300.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,50 %	26.10.2038	381.832	0,38
<b>Schweizer Franken insgesamt</b>				<b>381.832</b>	<b>0,38</b>
<b>US-Dollar</b>					
300.000	Indonesia Government International Bond*	3,55 %	31.03.2032	269.083	0,27
90.000	Japan Bank for International Corp*	4,63 %	19.07.2028	90.278	0,09

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 31,59 % (31. Dezember 2023: 39,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
201.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	189.650	0,19
750.000	Province of Manitoba Canada**	4,90 %	31.05.2034	747.167	0,73
230.000	Province of Quebec Canada*	4,25 %	05.09.2034	217.806	0,21
200.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	162.080	0,16
400.000	Saudi Government International Bond*	5,00 %	18.01.2053	338.715	0,33
800.000	Sweden Government International Bond*	4,38 %	30.01.2026	799.480	0,79
30.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2034	28.375	0,03
260.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.11.2034	253.244	0,25
435.000	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.05.2034	428.449	0,42
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>3.524.327</b>	<b>3,47</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>32.141.381</b>	<b>31,59</b>
<b>Mortgage-Backed Securities 17,84 % (31. Dezember 2023: 20,82 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
36.712	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.12.2050	28.646	0,03
292.056	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.02.2051	230.491	0,23
132.676	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.04.2051	104.124	0,10
69.951	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.05.2051	55.221	0,05
70.411	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	58.159	0,06
205.868	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2050	170.651	0,17
116.453	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2050	96.081	0,09
460.913	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2051	378.403	0,37
617.464	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2051	513.422	0,50
674.170	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.06.2051	554.297	0,54
399.657	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	331.792	0,33
339.355	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	279.561	0,27
42.720	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	34.968	0,03
393.227	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2052	323.363	0,32
132.067	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2047	114.809	0,11
134.820	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2048	116.941	0,11
138.910	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2049	121.587	0,12
124.477	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	107.237	0,11
123.650	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	106.813	0,10
77.848	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2051	66.849	0,07
138.115	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	117.678	0,12
42.129	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2041	38.408	0,04
20.134	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2042	18.354	0,02
26.546	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2042	24.198	0,02
35.849	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.01.2043	32.642	0,03
20.909	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2047	18.774	0,02



## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 17,84 % (31. Dezember 2023: 20,82 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
124.035	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	111.369	0,11
79.554	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.08.2051	70.965	0,07
19.247	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2040	18.167	0,02
67.771	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2041	64.408	0,06
111.894	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.03.2049	103.779	0,10
11.733	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2036	11.205	0,01
56.284	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.04.2041	54.589	0,05
11.272	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2043	10.835	0,01
8.533	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.12.2043	8.202	0,01
21.431	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.05.2044	20.497	0,02
6.183	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2047	5.923	0,01
63.175	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2047	60.509	0,06
67.016	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2052	63.163	0,06
147.400	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2052	138.970	0,14
197.158	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	185.638	0,18
8.310	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2035	8.243	0,01
16.138	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2038	16.087	0,02
24.025	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2039	23.949	0,02
19.978	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2040	19.914	0,02
26.653	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2041	26.568	0,03
26.410	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2044	26.250	0,03
7.938	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2044	7.831	0,01
3.915	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2048	3.851	0,00
35.165	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2048	34.633	0,03
241.938	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	234.384	0,23
61.580	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	59.653	0,06
764.934	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	740.874	0,73
338.401	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	327.705	0,32
170.918	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2053	165.347	0,16
145.484	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2053	140.665	0,14
104.151	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2054	100.583	0,10
402.722	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	398.641	0,39
157.569	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	155.711	0,15
34.416	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2053	34.025	0,03
342.321	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	338.492	0,33
102.689	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2053	101.442	0,10
37.151	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2054	36.695	0,04
160.038	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	158.283	0,16
27.359	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2054	27.018	0,03
49.263	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2054	48.641	0,05

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 17,84 % (31. Dezember 2023: 20,82 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
136.871	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	137.792	0,14
343.156	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	346.819	0,34
171.198	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.11.2053	174.835	0,17
20.656	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00 %	01.12.2041	19.496	0,02
221.199	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	214.345	0,21
200.612	Fannie Mae Pool (CB1552)	2,50 %	01.09.2051	164.892	0,16
300.933	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01.07.2053	297.901	0,29
386.592	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00 %	01.05.2051	303.335	0,30
20.758	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.10.2042	18.938	0,02
8.876	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.05.2043	8.083	0,01
14.146	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.06.2043	12.882	0,01
43.562	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.07.2047	39.168	0,04
15.695	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.09.2047	14.112	0,01
35.136	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.02.2041	33.208	0,03
23.990	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.11.2041	22.633	0,02
65.618	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.01.2047	61.000	0,06
32.886	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.08.2039	31.938	0,03
10.336	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.12.2039	10.038	0,01
3.644	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.03.2041	3.539	0,00
30.279	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.11.2043	29.156	0,03
5.576	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.10.2046	5.360	0,01
36.799	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.09.2048	35.182	0,03
7.049	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.10.2035	7.010	0,01
15.825	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.09.2038	15.796	0,02
9.876	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.03.2047	9.748	0,01
91.508	Freddie Mac Pool	2,00 %	01.07.2051	71.749	0,07
235.775	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2050	192.749	0,19
104.790	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	86.125	0,08
386.470	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	316.696	0,31
63.739	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2050	55.007	0,05
52.624	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2053	44.914	0,04
37.498	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.03.2048	33.669	0,03
163.773	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2052	158.401	0,16
333.611	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	323.144	0,32
90.358	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	87.516	0,09
89.330	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2053	86.305	0,08
192.817	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2054	186.209	0,18
220.722	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	219.190	0,22
214.794	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	212.146	0,21
304.934	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2053	301.363	0,30

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 17,84 % (31. Dezember 2023: 20,82 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
170.613	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2053	168.512	0,17
108.656	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	107.394	0,11
50.238	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	49.862	0,05
132.309	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2054	130.662	0,13
476.531	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	470.524	0,46
39.697	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	39.912	0,04
348.244	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2053	352.169	0,35
314.720	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2053	316.395	0,31
308.546	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	310.662	0,31
561.550	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	564.711	0,56
329.424	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	331.447	0,33
342.952	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	347.002	0,34
413.997	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	416.328	0,41
184.350	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	185.332	0,18
261.645	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2054	262.998	0,26
152.075	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.09.2053	156.048	0,15
421.957	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01.06.2053	418.645	0,41
196.770	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	186.145	0,18
122.550	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	119.229	0,12
96.503	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	93.813	0,09
37.997	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	36.920	0,04
84.243	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	81.813	0,08
142.682	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	142.025	0,14
34.299	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.09.2053	34.099	0,03
65.312	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.10.2053	64.918	0,06
163.482	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	162.309	0,16
<b>Mortgage-Backed Securities insgesamt **</b>				<b>18.149.436</b>	<b>17,84</b>
<b>Kommunalanleihen 1,10 % (31. Dezember 2023: 1,18 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
520.000	New York City Municipal Water Finance Authority	6,01 %	15.06.2042	527.410	0,52
325.000	State of California	4,60 %	01.04.2038	302.846	0,29
400.000	State of Hawaii	2,85 %	01.10.2040	293.722	0,29
<b>Kommunalanleihen insgesamt †</b>				<b>1.123.978</b>	<b>1,10</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>97.043.787</b>	<b>95,38</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 4,25 % (31. Dezember 2023: 3,07 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
15.119 €	27.000 NZD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	536	0,00
214.706 £	268.328 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	539	0,00
2.677.259 ILS	721.797 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	13.185	0,01
568.748 ILS	151.626 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	4.511	0,00
3.197.252 ILS	855.371 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	22.363	0,02
768.010 ILS	205.368 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	5.472	0,01
5.724.898 MXN	274.260 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	424	0,00
5.453.817 MXN	261.555 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	122	0,00
9.444.939 TRY	258.553 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	5.130	0,00
31.222.860 TRY	828.754 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	42.922	0,04
1.405.165 US\$	2.118.836 AUD	16.01.2025	BNP Paribas	4	93.262	0,09
966.655 US\$	10.597.546 NOK	16.01.2025	BNP Paribas	5	33.576	0,03
558.437 US\$	481.637 CHF	16.01.2025	BNP Paribas	1	26.180	0,03
56.171 US\$	394.860 CNY	16.01.2025	BNP Paribas	1	1.500	0,00
836.860 US\$	1.164.465 CAD	16.01.2025	BNP Paribas	2	26.795	0,03
4.022.257 US\$	3.720.589 €	16.01.2025	BNP Paribas	8	167.540	0,16
1.665.027 US\$	18.140.933 SEK	16.01.2025	BNP Paribas	7	22.065	0,02
144 US\$	1.005 CNY	16.01.2025	BNP Paribas	1	7	0,00
559.403 US\$	2.250.457 PLN	16.01.2025	BNP Paribas	2	14.809	0,01
476.984 US\$	826.225 NZD	16.01.2025	BNP Paribas	2	14.057	0,01
3.615.623 US\$	550.403.976 ¥	16.01.2025	BNP Paribas	10	107.918	0,11
2.777.550 US\$	2.181.387 £	16.01.2025	BNP Paribas	7	45.892	0,05
129.542 US\$	97.650 £	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	7.259	0,01
216.773 US\$	282.000 SGD	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	9.942	0,01
54.965 US\$	213.698 PLN	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3.252	0,00
866.596 US\$	1.174.553 CAD	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	49.514	0,05
647.354 US\$	610.529 €	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	14.816	0,01
2.635.712 US\$	2.492.854 €	16.01.2025	Citibank NA	1	52.989	0,05
402.892 US\$	60.132.813 ¥	16.01.2025	Citibank NA	1	19.667	0,02
3.946.223 US\$	2.967.350 £	16.01.2025	Citibank NA	1	230.337	0,23
91.003 US\$	142.456 AUD	16.01.2025	Citibank NA	1	2.800	0,00
92.845 US\$	985.545 NOK	16.01.2025	Citibank NA	1	6.071	0,01
826.222 US\$	119.000.000 ¥	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	67.839	0,07
572.029 US\$	10.118.796 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	36.454	0,04
1.185.732 US\$	4.759.176 PLN	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	34.046	0,03
417.063 US\$	2.434.602 BRL	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	23.976	0,02
840.327 US\$	1.278.423 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	48.776	0,05
2.707.835 US\$	29.278.113 SEK	16.01.2025	Goldman Sachs International	7	56.218	0,06
422.344 US\$	35.703.678 INR	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	5.731	0,01
1.611.251 US\$	1.264.078 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	28.300	0,03

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 4,25 % (31. Dezember 2023: 3,07 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
549.728 US\$	488.155 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	10.268	0,01
1.108.428 US\$	170.504.076 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	21.812	0,02
137.999 US\$	3.251.361 CZK	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	4.234	0,00
69.454 US\$	116.774 NZD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	4.027	0,00
2.001.317 US\$	2.795.521 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	56.601	0,06
1.118.467 US\$	12.283.646 NOK	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	36.935	0,04
2.974.052 US\$	2.757.864 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	116.766	0,11
1.132.348 US\$	417.101.445 HUF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	83.093	0,08
1.678.784 US\$	34.594.510 MXN	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	18.918	0,02
553.618 US\$	768.855 CAD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	18.761	0,02
711.163 US\$	104.872.280 ¥	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	42.816	0,04
1.126.512 US\$	867.174 £	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	40.587	0,04
844.643 US\$	9.130.086 NOK	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	40.770	0,04
333.756 US\$	2.400.000 CNY	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	1.460	0,00
1.110.666 US\$	969.996 CHF	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	38.723	0,04
276.271 US\$	4.823.056 ZAR	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	20.993	0,02
1.497.198 US\$	2.383.337 NZD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	3	161.835	0,16
551.830 US\$	524.537 €	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	8.383	0,01
2.769.917 US\$	4.114.931 AUD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	5	222.110	0,22
277.539 US\$	240.790 CHF	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	11.441	0,01
52.771 US\$	380.247 CNY	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	123	0,00
529.330 US\$	712.979 CAD	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	33.343	0,03
73.425 US\$	104.357.755 KRW	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	2.778	0,00
788.047 US\$	3.133.011 PLN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	29.882	0,03
3.235.050 US\$	2.965.938 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	162.189	0,16
1.481.956 US\$	16.357.038 NOK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	41.776	0,04
3.412.011 US\$	514.263.760 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	14	134.626	0,13
280.313 US\$	4.433.355.431 IDR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	6.329	0,01
3.528.844 US\$	37.214.779 SEK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	158.430	0,16
2.224.409 US\$	1.742.145 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	42.795	0,04
57.457 US\$	382.065 DKK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	4.368	0,00
280.351 US\$	5.670.113 MXN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	8.295	0,01
2.082.911 US\$	3.187.695 AUD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	109.212	0,11
1.430.763 US\$	1.925.471.045 KRW	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	127.265	0,13
990.709 US\$	17.618.234 ZAR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	58.198	0,06
280.147 US\$	23.685.603 INR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	3.768	0,00
1.546.850 US\$	2.155.853 CAD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	47.122	0,05
294.446 US\$	1.725.540 BRL	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15.843	0,02
2.821.512 US\$	2.431.959 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	133.954	0,13
2.239.055 US\$	3.742.470 NZD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	142.180	0,14
559.816 US\$	3.961.587 CNY	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	20.221	0,02

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 4,25 % (31. Dezember 2023: 3,07 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
839.961 US\$	1.166.412 CAD	16.01.2025	UBS AG	1	28.542	0,03
852.324 US\$	126.440.790 ¥	16.01.2025	UBS AG	2	46.521	0,05
914.232 US\$	868.567 €	16.01.2025	UBS AG	3	14.352	0,01
549.042 US\$	6.074.244 NOK	16.01.2025	UBS AG	2	14.225	0,01
424.186 US\$	4.612.813 SEK	16.01.2025	UBS AG	1	6.420	0,01
286.770 US\$	24.210.656 INR	16.01.2025	UBS AG	1	4.265	0,00
493.021 US\$	187.602.417 HUF	16.01.2025	UBS AG	3	21.091	0,02
137.792 US\$	193.463.423 KRW	16.01.2025	UBS AG	1	6.821	0,01
301.160 US\$	6.149.380 MXN	16.01.2025	UBS AG	1	6.109	0,01
138.768 US\$	238.330 NZD	16.01.2025	UBS AG	1	5.233	0,01
331.770 US\$	2.323.854 CNY	16.01.2025	UBS AG	1	15.246	0,01
431.373 US\$	6.767.468.023 IDR	16.01.2025	UBS AG	1	13.138	0,01
1.512.381 US\$	8.913.559 BRL	16.01.2025	UBS AG	3	73.215	0,07
42.029 US\$	739.812 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	2.872	0,00
780.675 US\$	5.230.923 DKK	16.01.2025	UBS AG	1	53.834	0,05
3.027.546 US\$	4.531.386 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	221.886	0,22
560.810 US\$	777.729 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	19.780	0,02
1.238.222 US\$	1.174.861 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	21.008	0,02
135.930 US\$	119.492 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	3.880	0,00
2.389.571 US\$	4.018.337 NZD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	138.131	0,14
29 US\$	204 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
651 €	13.886 MXN	16.01.2025	BNP Paribas	1	8	0,00
12.648 €	94.230 DKK	16.01.2025	BNP Paribas	1	11	0,00
23.410 €	265.791 SEK	16.01.2025	BNP Paribas	1	182	0,00
17.607 €	26.493.780 KRW	16.01.2025	Citibank NA	1	306	0,00
3.107 €	5.632 NZD	16.01.2025	Citibank NA	1	63	0,00
42.538 €	39.684 CHF	16.01.2025	Citibank NA	2	217	0,00
780.794 €	125.408.027 ¥	16.01.2025	Citibank NA	2	9.721	0,01
886 €	825 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	6	0,00
4.312 €	32.145 DKK	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	1	0,00
18.235 €	30.205 AUD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	190	0,00
6.177 €	132.877 MXN	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	25	0,00
10.007 €	18.013 NZD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	275	0,00
20.854 €	3.326.400 ¥	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	407	0,00
376 €	683 NZD	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	7	0,00
77.013 €	113.445.459 KRW	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	2.990	0,01
91.324 €	149.404 AUD	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	2.111	0,00
12.498 £	15.056 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	52	0,00
99.001 US\$	93.668 €	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	1.956	0,00

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 4,25 % (31. Dezember 2023: 3,07 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.038 US\$	808 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	26	0,00
1.474 US\$	1.138 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	49	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
1.600 US\$	2.154 CAD	16.01.2025	BNP Paribas	1	101	0,00
2.471 US\$	1.857 £	16.01.2025	Citibank NA	1	146	0,00
701 US\$	937.897 KRW	16.01.2025	Citibank NA	1	66	0,00
147 US\$	1.057 CNY	16.01.2025	Citibank NA	1	0	0,00
341 US\$	285 CHF	16.01.2025	Citibank NA	1	26	0,00
17 US\$	561 THB	16.01.2025	Citibank NA	1	0	0,00
158 US\$	3.174 MXN	16.01.2025	Citibank NA	1	6	0,00
6.111 US\$	863.604 ¥	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	607	0,00
254 US\$	3.981.117 IDR	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	8	0,00
838 US\$	1.214 AUD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	86	0,00
224 US\$	2.277 SEK	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	17	0,00
129 US\$	165 SGD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	8	0,00
47 US\$	66 CAD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
13.674 US\$	12.302 €	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	929	0,00
98 US\$	155 NZD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	11	0,00
197 US\$	6.368 THB	16.01.2025	UBS AG	1	10	0,00
120 US\$	802 DKK	16.01.2025	UBS AG	1	8	0,00
5.716 US\$	40.049 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	171	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>4.327.396</b>	<b>4,25</b>

## Futures-Kontrakte 0,21 % (31. Dezember 2023: 0,41 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
15	30 Day Federal Funds Future January 2025	469	0,00
(19)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2025	11.646	0,01
2	Canadian 10-Year Bond Future March 2025	3.059	0,00
12	Canadian 5-Year Bond Future March 2025	12.683	0,01
(26)	Euro-Bund Future March 2025	90.275	0,09
(9)	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	23.345	0,02
(2)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	5.453	0,01
(51)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	67.234	0,07
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>214.164</b>	<b>0,21</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

**Zinsswap-Kontrakte 0,07 % (31. Dezember 2023: 0,11 %)**

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
EUR	1.780.000	02.11.2035	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,63 %	1D €STR	31.883	0,03
GBP	200.000	11.12.2054	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	3,99 %	1D SONIA	10.030	0,01
CNY	9.273.000	30.11.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,82 %	7D CNRR	7.055	0,01
CHF	1.000.000	09.11.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,70 %	1D SARON	6.799	0,01
CNY	9.773.000	31.05.2028	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,50 %	7D CNRR	6.740	0,01
CHF	490.000	27.11.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,63 %	1D SARON	1.197	0,00
CNY	6.358.000	17.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	1,44 %	7D CNRR	279	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>oo</sup></b>							<b>63.983</b>	<b>0,07</b>

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>101.649.330</b>	<b>99,91</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

**Devisenterminkontrakte (4,48 %) (31. Dezember 2023: (2,94 %))**

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
4.244.007 AUD	2.796.738 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	6	(169.011)	(0,17)
3.079.081 AUD	2.073.157 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(166.708)	(0,16)
60.000 AUD	37.071 €	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.258)	(0,00)
102.176 AUD	66.346 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3.082)	(0,00)
845.396 AUD	569.209 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(45.772)	(0,04)
2.449.395 AUD	1.593.838 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(77.267)	(0,08)
1.919.434 AUD	1.244.123 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(55.683)	(0,05)
960.341 AUD	631.764 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(37.157)	(0,04)
4.989.025 BRL	847.096 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(41.577)	(0,04)
4.903.042 BRL	860.312 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(68.677)	(0,07)
3.301.263 BRL	590.423 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(57.408)	(0,06)
1.161.229 CAD	840.808 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(32.994)	(0,03)
550.190 CAD	404.325 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(21.583)	(0,02)
3.681.627 CAD	2.659.123 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(97.984)	(0,10)
1.552.396 CAD	1.125.798 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	3	(45.868)	(0,05)
1.451.052 CAD	1.030.838 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(21.408)	(0,02)
775.052 CAD	562.228 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(23.060)	(0,02)
1.261.349 CAD	907.121 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(29.659)	(0,03)
1.340.440 CHF	1.542.492 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	4	(61.171)	(0,06)



## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (4,48 %) (31. Dezember 2023: (2,94 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
720.896 CHF	836.403 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(39.741)	(0,04)
126.267 CHF	151.128 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(11.591)	(0,01)
2.847.399 CHF	3.278.789 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	13	(132.127)	(0,13)
239.228 CHF	270.985 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(6.614)	(0,01)
117.034 CHF	132.707 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(3.372)	(0,00)
72.247.453 CLP	77.269 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(4.631)	(0,00)
5.014.222 CNY	700.828 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(17.856)	(0,02)
1.027.264 CNY	144.739 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(2.507)	(0,00)
1.019.288 CNY	141.876 US\$	16.01.2025	Citibank NA	2	(748)	(0,00)
404.329 CNY	56.265 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(283)	(0,00)
842.919 CNY	117.225 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(517)	(0,00)
74.062.762 CNY	10.571.183 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(316.696)	(0,31)
562.762.908 COP	130.864 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	2	(3.361)	(0,00)
4.137.399 CZK	181.580 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(11.363)	(0,01)
986.538 CZK	42.958 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(2.371)	(0,00)
3.264.114 CZK	137.364 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(3.074)	(0,00)
4.143.820 €	4.433.377 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	13	(140.171)	(0,14)
251.332 €	40.900.000 ¥	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(262)	(0,00)
165.710 €	175.227 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(3.543)	(0,00)
1.548.425 €	1.666.817 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(62.572)	(0,06)
1.305.646 €	1.387.359 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	3	(34.644)	(0,03)
4.000.000 €	4.214.819 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(70.617)	(0,07)
2.210.432 €	2.367.399 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(77.280)	(0,08)
310.480 €	333.151 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(11.478)	(0,01)
260.012 €	278.800 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(9.414)	(0,01)
1.409.267 £	1.801.191 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	4	(36.426)	(0,04)
559.934 £	727.459 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(26.278)	(0,03)
752.917 £	970.246 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(27.400)	(0,03)
658.587 £	825.403 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(683)	(0,00)
940.003 £	1.194.047 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(16.922)	(0,02)
893.790 £	1.135.587 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(16.332)	(0,02)
223.568 HKD	28.791 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(8)	(0,00)
207.779.682 HUF	564.137 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(41.448)	(0,04)
7.006 HUF	19 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(2)	(0,00)
39.478.345 HUF	109.355 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(10.043)	(0,01)
27.414.378 HUF	69.867 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(904)	(0,00)
209.331.707 HUF	558.473 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(31.881)	(0,03)
160.173.730 HUF	415.595 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(12.664)	(0,01)
6.773.555.635 IDR	434.954 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(16.344)	(0,02)
4.426.925.278 IDR	279.121 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(5.534)	(0,01)
7.310.989.266 IDR	466.018 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(14.193)	(0,01)

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (4,48 %) (31. Dezember 2023: (2,94 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
60.019.928 INR	711.457 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(11.106)	(0,01)
23.577.102 INR	279.526 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(4.413)	(0,00)
382.015.743 ¥	2.502.182 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	5	(67.608)	(0,07)
663.042.933 ¥	4.679.812 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(454.263)	(0,45)
9.786.277 ¥	64.997 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(2.629)	(0,00)
394.513.024 ¥	2.588.721 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(74.503)	(0,07)
83.489.165 ¥	567.977 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(35.903)	(0,04)
270.672.187 ¥	1.813.514 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(88.529)	(0,09)
255.886.377 ¥	1.698.104 US\$	16.01.2025	UBS AG	5	(67.348)	(0,07)
191.918.032 KRW	142.800 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(12.876)	(0,01)
293.148.896 KRW	210.060 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(11.605)	(0,01)
195.711.818 KRW	141.844 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(9.352)	(0,01)
8.895.784 MXN	430.715 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(3.891)	(0,00)
17.316.000 MXN	846.464 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(15.631)	(0,02)
15.844.137 MXN	776.741 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(16.529)	(0,02)
2.000.630 MYR	468.641 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(21.312)	(0,02)
27.548.527 NOK	2.503.019 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	10	(77.465)	(0,08)
10.750.148 NOK	971.818 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(25.305)	(0,02)
18.198.496 NOK	1.670.645 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(68.329)	(0,07)
4.628.849 NOK	418.727 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(11.173)	(0,01)
1.176.241 NZD	697.970 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(38.932)	(0,04)
1.175.229 NZD	703.404 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(44.933)	(0,04)
3.049.491 NZD	1.814.647 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(106.042)	(0,10)
479.547 NZD	283.170 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(14.484)	(0,01)
4.943.206 NZD	2.977.976 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(208.339)	(0,20)
250.572 PEN	66.752 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(94)	(0,00)
564.746 PLN	137.541 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(877)	(0,00)
1.126.925 PLN	273.875 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.168)	(0,00)
7.315.145 PLN	1.813.933 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(43.722)	(0,04)
1.135.892 PLN	281.260 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(6.383)	(0,01)
439.804 RON	97.667 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(6.201)	(0,01)
25.596.746 SEK	2.364.653 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	8	(46.446)	(0,05)
3.838.372 SEK	376.514 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(28.886)	(0,03)
10.420.450 SEK	963.627 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(19.882)	(0,02)
3.124.903 SEK	284.696 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1.684)	(0,00)
48.292.430 SEK	4.552.464 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	15	(178.787)	(0,18)
3.053.524 SEK	279.624 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(3.077)	(0,00)
351.517 SGD	274.358 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(16.540)	(0,02)
66 SGD	51 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(2)	(0,00)
11.573.620 THB	357.645 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(17.947)	(0,02)
271.359 US\$	5.690.572 MXN	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.678)	(0,00)

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (4,48 %) (31. Dezember 2023: (2,94 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
142.792 US\$	5.276.319 TRY	16.01.2025	Citibank NA	1	(4.512)	(0,00)
276.824 US\$	10.109.629 TRY	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(5.415)	(0,01)
852.625 US\$	3.154.971 ILS	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(13.502)	(0,01)
697.615 US\$	25.333.193 TRY	16.01.2025	UBS AG	1	(9.634)	(0,01)
927.773 US\$	3.487.500 ILS	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(29.642)	(0,03)
5.060.865 ZAR	288.539 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(20.674)	(0,02)
5.050.766 ZAR	288.781 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(21.451)	(0,02)
22.639.701 ZAR	1.273.480 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(75.190)	(0,07)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
13.403 €	19.174 SGD	16.01.2025	BNP Paribas	1	(177)	(0,00)
949 €	33.859 THB	16.01.2025	BNP Paribas	1	(11)	(0,00)
731.290 €	773.230 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(15.577)	(0,02)
6.508 €	233.899 THB	16.01.2025	Citibank NA	1	(123)	(0,00)
5.473 €	91.973.468 IDR	16.01.2025	Citibank NA	1	(14)	(0,00)
2.560 €	3.627 SGD	16.01.2025	Citibank NA	1	(8)	(0,00)
253.622 €	213.380 £	16.01.2025	Citibank NA	1	(4.442)	(0,00)
169.462 €	254.406 CAD	16.01.2025	Citibank NA	1	(1.407)	(0,00)
4.665 €	53.874 SEK	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(46)	(0,00)
62.317 €	51.750 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(241)	(0,00)
854 €	14.372.460 IDR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
17.291 €	374.274 MXN	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(43)	(0,00)
81.375 €	85.679 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.370)	(0,00)
43.342 €	64.690 CAD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(97)	(0,00)
156.313 €	1.188.600 CNY	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(2.622)	(0,00)
405 €	573 SGD	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
7.294 €	6.040 £	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(7)	(0,00)
27.033 €	466.647.350 IDR	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(832)	(0,00)
20.236 €	744.250 THB	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(879)	(0,00)
2.829.722 €	3.119.403 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(187.668)	(0,19)
610.021 €	4.703.506 CNY	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(19.220)	(0,02)
4.932.086 ¥	31.280 €	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(976)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
671 £	874 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(34)	(0,00)
24.120 £	31.597 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.391)	(0,00)
280 US\$	224 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
67 £	85 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(2)	(0,00)
10.143 ¥	68 US\$	16.01.2025	Royal Bank Of Canada	1	(3)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(4.564.309)</b>	<b>(4,48)</b>

## Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte (0,17 %) (31. Dezember 2023: (0,57 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
18	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2025	(3.029)	(0,00)
17	Euro-BOBL Future March 2025	(27.596)	(0,03)
4	Euro-BTP Future March 2025	(10.894)	(0,01)
6	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	(54.177)	(0,05)
8	Euro-OAT Future March 2025	(21.621)	(0,02)
25	Euro-Schatz Future March 2025	(12.168)	(0,01)
15	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(19.734)	(0,02)
14	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(422)	(0,00)
41	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(20.273)	(0,02)
3	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	(3.703)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(173.617)</b>	<b>(0,17)</b>

### Zinsswap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
CHF	495.239	03.12.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	0,49 %	1D SARON	(2.498)	(0,00)
NOK	33.500.000	03.12.2027	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,46 %	6M NIBOR	(13.726)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>(16.224)</b>	<b>(0,02)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.754.150)</b>	<b>(4,67)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>96.895.180</b>	<b>95,24</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>4.847.078</b>	<b>4,76</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>101.742.258</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	47.000.963	43,64
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	48.290.942	44,85
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	1.751.882	1,63
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	40.547	0,04
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(189.154) <sup>1</sup>	(0,18)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>96.895.180</b>	<b>89,98</b>

## Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Aktien 95,15 % (31. Dezember 2023: 97,93 %)</b>			
<b>Kanadischer Dollar</b>			
843.973	Element Fleet Management Corp	17.053.161	3,29
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>		<b>17.053.161</b>	<b>3,29</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
10.853.647	Pets at Home Group Plc	27.947.428	5,39
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>27.947.428</b>	<b>5,39</b>
<b>US-Dollar</b>			
359.829	Alibaba Group Holding Ltd ADR	30.509.901	5,88
95.814	Alphabet Inc Class A	18.137.590	3,50
331.936	Amdocs Ltd	28.261.031	5,45
241.860	ATI Inc	13.311.974	2,57
130.338	Chart Industries Inc	24.873.704	4,80
419.480	Cisco Systems Inc	24.833.216	4,79
457.526	Corning Inc	21.741.636	4,19
855.660	Criteo SA ADR	33.849.910	6,53
378.751	Delta Air Lines Inc	22.914.436	4,42
1.335.884	Despegar.com Corp	25.715.767	4,96
518.712	Element Solutions Inc	13.190.846	2,54
137.103	Expedia Group Inc	25.546.402	4,92
589.643	Gen Digital Inc	16.144.425	3,11
798.147	ModivCare Inc	9.450.060	1,82
160.875	Nice Ltd ADR	27.323.010	5,27
1.107.017	Perrigo Co Plc	28.461.407	5,49
549.916	Scholastic Corp	11.729.708	2,26
336.163	Tetra Tech Inc	13.392.734	2,58
378.913	Uber Technologies Inc	22.856.032	4,41
143.155	Vistra Corp	19.736.780	3,80
915.848	Zeta Global Holdings Corp Class A	16.476.106	3,18
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>448.456.675</b>	<b>86,47</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>493.457.264</b>	<b>95,15</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>493.457.264</b>	<b>95,15</b>

## Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
72 SGD	53 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
59.670 US\$	79.981 SGD	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	1.009	0,00
734.224 US\$	991.304 SGD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	7.158	0,00

## Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)</i>						
1.582.290 US\$	2.122.231 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	36	25.752	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>33.919</b>	<b>0,01</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>493.491.183</b>	<b>95,16</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,05 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
233.110 HKD	30.012 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.209.168 SGD	931.266 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(44.409)	(0,01)
598.391 SGD	448.787 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(9.899)	(0,00)
14.485.524 SGD	10.818.762 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	74	(194.442)	(0,04)
140.617 US\$	192.131 SGD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(300)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(249.051)</b>	<b>(0,05)</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(249.051)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>493.242.132</b>	<b>95,11</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>25.382.495</b>	<b>4,89</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>518.624.627</b>	<b>100,00</b>

<b>Portfolioanalyse</b>					<b>US\$</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind					493.457.264	94,38
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					(215.132)	(0,04)
<b>Anlagen insgesamt</b>					<b>493.242.132</b>	<b>94,34</b>

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 1,48 % (31. Dezember 2023: 1,54 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
5.000	McAfee LLC			6.584.306	1,48
<b>Aktien insgesamt *</b>				<b>6.584.306</b>	<b>1,48</b>
Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,66 % (31. Dezember 2023: 5,92 %)</b>					
<b>Euro</b>					
730.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	5,35 %	26.01.2065	738.922	0,17
1.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	4,37 %	28.04.2062	1.033.670	0,23
120.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	5,09 %	24.12.2078	123.295	0,03
370.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class D	5,89 %	24.12.2078	381.606	0,08
207.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	5,26 %	17.11.2036	216.215	0,05
340.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	6,01 %	17.11.2036	354.715	0,08
<b>Euro insgesamt</b>				<b>2.848.423</b>	<b>0,64</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
967.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	1.233.434	0,28
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>1.233.434</b>	<b>0,28</b>
<b>US-Dollar</b>					
563.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class B	4,09 %	10.08.2035	554.935	0,13
2.000.000	AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E	12,30 %	21.07.2035	2.027.993	0,46
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,84 %	20.04.2037	2.048.068	0,46
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R	7,20 %	17.07.2037	2.551.550	0,57
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	8,00 %	15.07.2037	1.026.181	0,23
2.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class C1	8,63 %	25.07.2037	2.027.849	0,46
1.625.000	Benefit Street Partners CLO XXXV Ltd Series 2024-35X Class D	7,93 %	25.04.2037	1.658.924	0,37
494.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,42 %	13.06.2039	464.043	0,10
565.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,42 %	13.06.2039	525.445	0,12
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,90 %	15.05.2037	2.048.433	0,46
1.400.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,54 %	20.07.2037	1.429.263	0,32
202.000	CD 2017-CD5 Mortgage Trust Class C	4,12 %	15.08.2050	187.834	0,04
291.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Class C	3,52 %	10.05.2035	281.797	0,06
330.385	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	332.073	0,07
264.475	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	265.928	0,06
584.000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class D	3,52 %	10.06.2046	575.429	0,13
167.000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class E	4,00 %	10.06.2046	163.806	0,04
745.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	7,67 %	25.10.2041	766.409	0,17
925.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	9,07 %	25.01.2042	977.821	0,22
390.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	7,57 %	25.01.2042	400.533	0,09

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,66 % (31. Dezember 2023: 5,92 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
157.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	10,12 %	25.01.2043	172.563	0,04
415.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,91 %	25.05.2043	457.029	0,10
329.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	9,31 %	25.06.2043	358.989	0,08
628.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	7,27 %	25.01.2044	645.122	0,15
191.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,55 %	10.09.2035	187.018	0,04
500.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class D	3,55 %	10.09.2035	475.965	0,11
1.500.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class D	7,12 %	17.10.2037	1.530.945	0,34
286.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,97 %	25.10.2041	295.533	0,07
847.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	8,22 %	25.11.2041	881.358	0,20
265.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 Class M2	6,67 %	25.09.2041	267.088	0,06
953.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	6,57 %	25.03.2044	968.644	0,22
1.625.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class D	7,44 %	20.07.2037	1.657.841	0,37
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,64 %	20.04.2037	2.038.688	0,46
180.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS	4,04 %	10.11.2048	169.877	0,04
519.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,70 %	10.05.2049	500.171	0,11
359.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,85 %	10.11.2049	324.544	0,07
577.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	494.596	0,11
1.125.000	Invesco CLO Ltd Series 2021-3X Class D	7,55 %	22.10.2034	1.135.093	0,26
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,90 %	15.07.2037	2.048.509	0,46
1.500.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class D	7,84 %	20.07.2037	1.536.342	0,35
130.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-NINE Class B	2,85 %	06.09.2038	124.183	0,03
316.610	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class A1	6,10 %	25.08.2054	318.643	0,07
209.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	6,60 %	25.08.2054	210.174	0,05
159.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	7,00 %	25.08.2054	160.277	0,04
449.973	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class A1	5,80 %	20.10.2054	451.309	0,10
319.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	6,30 %	20.10.2054	320.530	0,07
65.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class M2	7,10 %	25.05.2054	65.939	0,02
629.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Class A2	6,23 %	20.04.2054	642.408	0,14
441.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Class B	7,59 %	20.04.2054	454.078	0,10
160.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2022-1A Class A2	6,35 %	20.10.2052	162.975	0,04
580.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	518.219	0,12
547.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class AS	4,43 %	15.07.2051	527.123	0,12
279.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,05 %	15.12.2051	249.706	0,06
659.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	638.853	0,14
667.042	NRM Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	671.601	0,15
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,74 %	20.04.2037	2.048.252	0,46
729.303	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25.04.2063	740.231	0,17
728.374	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	732.616	0,16
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-38X Class D1	7,15 %	21.01.2038	2.007.876	0,45



## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,66 % (31. Dezember 2023: 5,92 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
500.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class C	7,15 %	20.01.2031	501.416	0,11
237.396	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class A	3,61 %	10.02.2032	222.093	0,05
577.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	501.891	0,11
525.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class D	3,73 %	05.07.2036	505.588	0,11
7.756	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC Class A2FX	2,65 %	25.09.2040	7.617	0,00
88.311	SoFi Professional Loan Program 2017-E LLC Class B	3,49 %	26.11.2040	86.706	0,02
1.500.000	Symphony CLO 30 Ltd Series 2023-30X Class D1R	7,84 %	20.10.2037	1.536.132	0,35
1.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,05 %	15.04.2037	1.040.788	0,23
150.000	Taco Bell Funding LLC Series 2016-1A Class A23	4,97 %	25.05.2046	149.824	0,03
905.828	Taco Bell Funding LLC Series 2018-1A Class A2II	4,94 %	25.11.2048	891.392	0,20
401.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	406.741	0,09
590.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	592.644	0,13
1.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R	8,39 %	25.01.2035	1.009.532	0,23
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	7,38 %	22.01.2038	2.051.543	0,46
636.631	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	638.660	0,14
263.400	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	263.713	0,06
2.000.000	Voya CLO Ltd Series 2024-7X Class D1	7,14 %	20.01.2038	2.007.882	0,45
390.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C	4,67 %	15.12.2048	376.952	0,09
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,39 %	15.11.2049	513.786	0,12
362.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	327.926	0,07
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>61.138.048</b>	<b>13,74</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>65.219.905</b>	<b>14,66</b>
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %)</b>					
<b>Euro</b>					
378.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	406.047	0,09
300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	319.620	0,07
600.000	ABN AMRO Bank NV*	4,75 %	31.12.2149	613.207	0,14
400.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	409.912	0,09
500.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	534.592	0,12
350.000	Allwyn International AS**	3,88 %	15.02.2027	363.396	0,08
500.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	549.364	0,12
300.000	American Tower Corp*	0,50 %	15.01.2028	289.196	0,07
392.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	401.640	0,09
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	8,38 %	31.12.2149	685.869	0,15
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	427.209	0,10
600.000	Banco Santander SA*	4,13 %	31.12.2149	597.877	0,13
600.000	Banco Santander SA*	4,38 %	31.12.2149	618.806	0,14
402.000	Banjay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	440.207	0,10
600.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	610.306	0,14

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
300.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	311.860	0,07
799.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	752.470	0,17
500.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	547.655	0,12
350.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,96 %	18.07.2030	366.067	0,08
500.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	526.757	0,12
405.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	439.709	0,10
700.000	BPCE SA*	5,13 %	25.01.2035	758.648	0,17
528.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	551.896	0,12
600.000	CaixaBank SA*	3,63 %	31.12.2149	576.194	0,13
800.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	799.732	0,18
900.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	967.744	0,22
350.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	357.668	0,08
500.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15.03.2027	517.543	0,12
539.100	Cirsa Finance International Sarl*	10,38 %	30.11.2027	591.984	0,13
500.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38 %	15.05.2026	519.928	0,12
600.000	Commerzbank AG*	4,25 %	31.12.2149	589.458	0,13
600.000	Commerzbank AG*	6,50 %	31.12.2149	645.124	0,15
600.000	Cooperatieve Rabobank UA*	3,25 %	31.12.2149	604.264	0,14
200.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	175.113	0,04
200.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	185.082	0,04
500.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	502.374	0,11
797.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	832.356	0,19
500.000	Credit Agricole SA*	6,50 %	31.12.2149	537.547	0,12
200.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	218.155	0,05
500.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	541.734	0,12
750.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	720.395	0,16
750.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	733.600	0,16
900.000	Digital Dutch Finco BV*	1,25 %	01.02.2031	823.009	0,18
600.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	588.352	0,13
400.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	429.650	0,10
800.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	917.348	0,21
400.000	Elior Group SA*	3,75 %	15.07.2026	412.090	0,09
599.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	652.032	0,15
500.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	500.635	0,11
548.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	620.557	0,14
750.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	848.463	0,19
600.000	Erste Group Bank AG*	4,25 %	31.12.2149	600.766	0,14
400.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	437.246	0,10
1.430.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	1.447.448	0,33
600.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	626.544	0,14

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
400.000	Fiber Midco SpA <sup>*</sup>	10,00 %	15.06.2029	430.913	0,10
322.000	Flutter Treasury DAC <sup>*</sup>	5,00 %	29.04.2029	349.025	0,08
750.000	Fnac Darty SA <sup>*</sup>	6,00 %	01.04.2029	816.557	0,18
250.000	Forvia SE <sup>*</sup>	3,75 %	15.06.2028	252.689	0,06
251.000	Forvia SE <sup>*</sup>	5,50 %	15.06.2031	260.071	0,06
421.000	Fressnapf Holding SE <sup>**</sup>	5,25 %	31.10.2031	451.027	0,10
213.368	Globalworth Real Estate Investments Ltd <sup>*</sup>	6,25 %	31.03.2029	222.619	0,05
235.001	Globalworth Real Estate Investments Ltd <sup>*</sup>	6,25 %	31.03.2030	244.849	0,06
980.000	Grifols SA <sup>*</sup>	3,88 %	15.10.2028	920.462	0,21
200.000	Grifols SA <sup>*</sup>	7,50 %	01.05.2030	217.672	0,05
349.000	Gruenthal GmbH <sup>**</sup>	4,13 %	15.05.2028	364.190	0,08
500.000	Guala Closures SpA <sup>*</sup>	3,25 %	15.06.2028	501.263	0,11
300.000	Heimstaden AB <sup>*</sup>	4,38 %	06.03.2027	286.504	0,06
250.000	Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>	2,63 %	31.12.2149	241.077	0,05
398.000	Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>	6,25 %	31.12.2149	415.818	0,09
1.300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV <sup>*</sup>	0,75 %	06.09.2029	1.171.239	0,26
615.000	HSBC Holdings Plc <sup>*</sup>	4,75 %	31.12.2149	631.701	0,14
602.000	IHO Verwaltungs GmbH <sup>*</sup>	8,75 %	15.05.2028	660.773	0,15
285.000	Iliad Holding SASU <sup>**</sup>	5,38 %	15.04.2030	304.375	0,07
1.000.000	Iliad Holding SASU <sup>**</sup>	5,63 %	15.10.2028	1.064.105	0,24
646.000	INEOS Finance Plc <sup>*</sup>	6,38 %	15.04.2029	704.383	0,16
498.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc <sup>*</sup>	8,50 %	15.03.2029	554.340	0,12
500.000	Intesa Sanpaolo SpA <sup>*</sup>	3,75 %	31.12.2149	519.044	0,12
100.000	Kronos International Inc <sup>**</sup>	3,75 %	15.09.2025	103.279	0,02
402.000	Kronos International Inc <sup>**</sup>	9,50 %	15.03.2029	459.179	0,10
900.000	Lorca Telecom Bondco SA <sup>*</sup>	4,00 %	18.09.2027	936.610	0,21
573.000	Lottomatica Group SpA <sup>**</sup>	5,38 %	01.06.2030	618.762	0,14
900.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	5,75 %	15.07.2027	934.152	0,21
500.000	Lune Holdings Sarl <sup>**</sup>	5,63 %	15.11.2028	395.439	0,09
350.000	Manuchar Group Sarl <sup>**</sup>	7,25 %	30.06.2027	357.844	0,08
400.000	Monitchem HoldCo 3 SA <sup>*</sup>	8,75 %	01.05.2028	429.496	0,10
850.000	Motion Finco Sarl <sup>*</sup>	7,38 %	15.06.2030	897.484	0,20
200.000	MSD Netherlands Capital BV <sup>*</sup>	3,75 %	30.05.2054	204.711	0,05
461.000	Nidda Healthcare Holding GmbH <sup>**</sup>	5,63 %	21.02.2030	494.785	0,11
660.595	Nidda Healthcare Holding GmbH <sup>**</sup>	7,50 %	21.08.2026	707.988	0,16
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale <sup>*</sup>	5,63 %	23.08.2034	430.449	0,10
750.000	Odido Group Holding BV <sup>**</sup>	5,50 %	15.01.2030	774.301	0,17
502.000	OEG Finance Plc <sup>**</sup>	7,25 %	27.09.2029	545.825	0,12
1.000.000	Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>	3,88 %	01.10.2028	1.014.627	0,23
798.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	7,88 %	31.07.2028	935.608	0,21

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
252.000	Pachelbel Bidco SpA**	7,13 %	17.05.2031	280.207	0,06
600.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	653.750	0,15
602.000	Playtech Plc*	5,88 %	28.06.2028	649.679	0,15
600.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	608.659	0,14
400.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	414.718	0,09
550.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	535.268	0,12
500.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	543.565	0,12
498.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	547.767	0,12
500.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	522.500	0,12
135.158	Summer BC Holdco A Sarl**	9,25 %	31.10.2027	141.356	0,03
600.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31.10.2026	623.009	0,14
500.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	542.936	0,12
400.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	423.028	0,10
439.599	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	457.894	0,10
800.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	890.530	0,20
500.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	561.438	0,13
500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75 %	09.05.2027	523.383	0,12
425.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	508.566	0,11
307.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,88 %	15.09.2031	387.804	0,09
331.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	343.365	0,08
1.155.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	1.198.970	0,27
400.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	425.459	0,10
500.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	484.355	0,11
600.000	UniCredit SpA**	3,88 %	31.12.2149	604.043	0,14
700.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	741.264	0,17
400.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	409.993	0,09
400.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	433.000	0,10
801.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	834.168	0,19
200.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	193.752	0,04
400.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63 %	31.12.2149	407.573	0,09
400.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	400.521	0,09
700.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	725.819	0,16
500.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	31.12.2149	481.507	0,11
400.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	373.535	0,08
1.000.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	947.849	0,21
<b>Euro insgesamt</b>				<b>71.688.910</b>	<b>16,12</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
272.000	888 Acquisitions Ltd*	10,75 %	15.05.2030	341.265	0,08
196.964	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	247.295	0,06

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund (Fortsetzung)</b>					
652.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	835.619	0,19
220.000	Aviva Plc*	6,88 %	31.12.2149	273.464	0,06
350.000	B&M European Value Retail SA*	4,00 %	15.11.2028	412.382	0,09
671.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	835.712	0,19
400.000	Barclays Plc*	6,37 %	31.01.2031	522.819	0,12
460.000	Barclays Plc*	9,25 %	31.12.2149	611.621	0,14
602.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	732.978	0,16
800.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	1.074.559	0,24
998.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	1.251.551	0,28
500.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	614.960	0,14
548.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	704.671	0,16
210.000	Lloyds Banking Group Plc*	8,50 %	31.12.2149	273.195	0,06
750.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	928.738	0,21
800.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	979.059	0,22
400.000	Mobico Group Plc*	4,25 %	31.12.2149	480.987	0,11
930.000	Nationwide Building Society*	5,75 %	31.12.2149	1.139.387	0,26
1.040.000	NatWest Group Plc*	5,13 %	31.12.2149	1.248.768	0,28
200.000	Ocado Group Plc*	6,25 %	06.08.2029	234.585	0,05
261.000	Ocado Group Plc*	10,50 %	08.08.2029	332.943	0,07
500.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	668.645	0,15
292.000	Sherwood Financing Plc*	9,63 %	15.12.2029	366.615	0,08
652.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	849.329	0,19
471.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	589.578	0,13
500.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	525.465	0,12
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>17.076.190</b>	<b>3,84</b>
<b>US-Dollar</b>					
450.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	455.562	0,10
257.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	31.12.2149	274.973	0,06
251.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	242.490	0,05
1.185.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.228.271	0,28
400.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	408.486	0,09
1.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,30 %	30.01.2032	871.678	0,20
297.000	Agrosuper SA**	4,60 %	20.01.2032	265.915	0,06
955.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	937.097	0,21
1.044.636	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust**	5,25 %	01.04.2029	1.042.858	0,23
755.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	769.271	0,17
1.132.637	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	4,80 %	15.08.2027	1.124.706	0,25
800.000	Alfa SAB de CV**	6,88 %	25.03.2044	835.692	0,19
333.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20 %	06.12.2047	267.633	0,06

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
467.000	Alibaba Group Holding Ltd <sup>*</sup>	4,40 %	06.12.2057	370.137	0,08
950.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer <sup>**</sup>	6,75 %	15.10.2027	943.103	0,21
1.870.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer <sup>**</sup>	6,75 %	15.04.2028	1.880.717	0,42
750.000	Allied Universal Holdco LLC <sup>**</sup>	7,88 %	15.02.2031	767.498	0,17
600.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp <sup>**</sup>	6,00 %	01.06.2029	547.339	0,12
149.000	Ally Financial Inc <sup>**</sup>	4,70 %	31.12.2149	130.589	0,03
2.300.000	Alpha Generation LLC <sup>**</sup>	6,75 %	15.10.2032	2.277.689	0,51
300.000	Ambipar Lux Sarl <sup>**</sup>	9,88 %	06.02.2031	299.713	0,07
970.000	Amentum Holdings Inc <sup>**</sup>	7,25 %	01.08.2032	978.456	0,22
1.160.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd <sup>**</sup>	5,75 %	20.04.2029	1.151.274	0,26
1.215.000	AmWINS Group Inc <sup>**</sup>	4,88 %	30.06.2029	1.146.502	0,26
640.000	AmWINS Group Inc <sup>**</sup>	6,38 %	15.02.2029	644.325	0,14
452.000	Antofagasta Plc <sup>*</sup>	6,25 %	02.05.2034	459.252	0,10
1.385.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp <sup>**</sup>	6,63 %	01.09.2032	1.384.586	0,31
665.000	Arcosa Inc <sup>**</sup>	6,88 %	15.08.2032	676.481	0,15
685.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc <sup>**</sup>	3,25 %	01.09.2028	616.024	0,14
615.000	Arsenal AIC Parent LLC <sup>**</sup>	8,00 %	01.10.2030	637.169	0,14
615.000	Arsenal AIC Parent LLC <sup>**</sup>	11,50 %	01.10.2031	688.819	0,15
765.000	Artera Services LLC <sup>**</sup>	8,50 %	15.02.2031	738.158	0,17
2.150.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp <sup>**</sup>	5,88 %	30.06.2029	2.095.939	0,47
1.507.000	AT&T Inc <sup>**</sup>	3,65 %	15.09.2059	999.179	0,22
1.850.000	AthenaHealth Group Inc <sup>**</sup>	6,50 %	15.02.2030	1.759.972	0,40
810.000	Avient Corp <sup>**</sup>	6,25 %	01.11.2031	799.858	0,18
975.000	Azorra Finance Ltd <sup>**</sup>	7,75 %	15.04.2030	970.308	0,22
300.000	Banco Davivienda SA <sup>**</sup>	6,65 %	31.12.2149	258.131	0,06
505.000	Banco de Credito e Inversiones SA <sup>**</sup>	8,75 %	31.12.2149	528.608	0,12
300.000	Banco Mercantil del Norte SA <sup>**</sup>	6,63 %	31.12.2149	269.980	0,06
600.000	Bangkok Bank PCL <sup>**</sup>	5,00 %	31.12.2149	595.410	0,13
300.000	Bank Hapoalim BM <sup>*</sup>	3,26 %	21.01.2032	282.688	0,06
500.000	Bank of America Corp <sup>**</sup>	5,08 %	20.01.2027	501.532	0,11
730.000	Bank of New York Mellon Corp <sup>**</sup>	3,75 %	31.12.2149	691.730	0,16
750.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	4,38 %	31.12.2149	676.377	0,15
1.005.000	Bath & Body Works Inc <sup>**</sup>	6,63 %	01.10.2030	1.016.481	0,23
1.490.000	BCPE Empire Holdings Inc <sup>**</sup>	7,63 %	01.05.2027	1.486.429	0,33
1.595.000	Beazer Homes USA Inc <sup>**</sup>	7,50 %	15.03.2031	1.621.837	0,36
389.000	Bimbo Bakeries USA Inc <sup>**</sup>	5,38 %	09.01.2036	375.499	0,08
410.000	BOC Aviation USA Corp <sup>**</sup>	4,88 %	03.05.2033	401.825	0,09
1.570.000	Bombardier Inc <sup>**</sup>	7,25 %	01.07.2031	1.621.066	0,36
250.000	Bonanza RE Ltd <sup>**</sup>	9,78 %	19.12.2027	250.000	0,06
1.145.000	Boost Newco Borrower LLC <sup>**</sup>	7,50 %	15.01.2031	1.201.282	0,27

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.000.000	BPCE SA**	3,12 %	19.10.2032	828.810	0,19
500.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	501.696	0,11
250.000	Bridge Street Re Ltd**	8,28 %	07.01.2028	250.000	0,06
870.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	846.155	0,19
640.000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15.09.2027	608.941	0,14
340.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	346.147	0,08
355.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	380.433	0,09
400.000	Calpine Corp**	4,63 %	01.02.2029	377.936	0,09
300.000	Calpine Corp**	5,13 %	15.03.2028	291.185	0,07
325.000	Carvana Co**	13,00 %	01.06.2030	357.166	0,08
850.000	Carvana Co**	14,00 %	01.06.2031	1.019.985	0,23
826.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	791.694	0,18
1.385.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	1.244.819	0,28
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	551.243	0,12
360.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	329.156	0,07
530.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	526.058	0,12
330.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	336.636	0,08
200.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	196.071	0,04
500.000	Centene Corp*	2,50 %	01.03.2031	413.888	0,09
930.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	927.178	0,21
445.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	427.970	0,10
1.525.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.488.643	0,33
625.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	31.12.2149	605.278	0,14
290.000	Charles Schwab Corp**	5,00 %	31.12.2149	282.246	0,06
1.085.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	1.129.406	0,25
870.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	654.427	0,15
1.550.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01.04.2048	1.326.761	0,30
1.190.000	Churchill Downs Inc**	4,75 %	15.01.2028	1.148.759	0,26
570.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	576.878	0,13
596.000	Citigroup Inc**	3,88 %	31.12.2149	580.158	0,13
345.000	Citigroup Inc**	7,13 %	31.12.2149	352.272	0,08
925.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	969.544	0,22
970.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	1.019.990	0,23
1.865.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	1.847.134	0,42
1.555.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.528.235	0,34
575.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	593.397	0,13
265.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	269.384	0,06
476.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	494.012	0,11
345.000	Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	283.682	0,06
310.000	Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	297.858	0,07

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
200.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23.07.2026	199.985	0,05
1.171.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	1.142.700	0,26
1.160.000	Consolidated Communications Inc**	5,00 %	01.10.2028	1.080.814	0,24
125.000	Consolidated Communications Inc**	6,50 %	01.10.2028	120.577	0,03
268.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	257.558	0,06
395.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	315.581	0,07
1.565.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.626.036	0,37
1.085.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.037.160	0,23
195.000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15.07.2028	187.895	0,04
530.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	382.696	0,09
1.210.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	1.195.723	0,27
370.000	CVS Health Corp**	6,75 %	10.12.2054	363.724	0,08
810.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	796.548	0,18
910.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	927.439	0,21
810.000	DT Midstream Inc**	4,38 %	15.06.2031	739.644	0,17
350.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	314.562	0,07
400.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	310.866	0,07
1.415.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	1.599.592	0,36
495.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	496.447	0,11
400.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	31.12.2149	383.962	0,09
320.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	330.099	0,07
241.773	Energean Israel Finance Ltd**	4,88 %	30.03.2026	237.158	0,05
625.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	626.384	0,14
299.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	306.804	0,07
725.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	747.217	0,17
1.145.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	1.031.689	0,23
170.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	168.075	0,04
1.500.000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,20 %	10.06.2030	1.579.895	0,36
1.135.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.158.745	0,26
925.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	944.360	0,21
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	188.183	0,04
250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,78 %	07.01.2028	250.000	0,06
282.000	FS Luxembourg Sarl*	8,88 %	12.02.2031	286.343	0,06
377.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	402.948	0,09
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	199.625	0,04
403.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	328.794	0,07
385.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	397.619	0,09
1.480.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.505.854	0,34
1.000.000	General Motors Co*	5,00 %	01.04.2035	940.168	0,21
635.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	636.365	0,14



## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	980	0,00
353.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.01.2027	359.486	0,08
1.000.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	1.021.141	0,23
415.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	435.129	0,10
1.105.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	1.095.425	0,25
500.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,43 %	09.03.2027	480.139	0,11
455.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	31.12.2149	475.800	0,11
918.500	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	865.797	0,19
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	203.236	0,05
1.295.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.307.647	0,29
1.600.000	HCA Inc*	5,25 %	15.06.2049	1.386.321	0,31
614.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	575.947	0,13
250.000	Herbie Re Ltd**	11,53 %	08.01.2029	250.295	0,06
250.000	Herbie Re Ltd**	15,03 %	08.01.2029	250.603	0,06
1.200.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	15.04.2032	1.109.685	0,25
340.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	318.178	0,07
1.095.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	1.113.519	0,25
805.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	781.479	0,18
1.475.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	1.513.085	0,34
300.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	8,55 %	18.09.2033	327.542	0,07
444.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	31.12.2149	425.311	0,10
68.000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	31.12.2149	66.704	0,02
200.000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26.06.2028	203.009	0,05
700.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	663.209	0,15
600.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	531.874	0,12
130.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	131.406	0,03
1.205.000	INEOS Finance Plc**	7,50 %	15.04.2029	1.234.971	0,28
250.000	ING Groep NV**	3,88 %	31.12.2149	227.706	0,05
350.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	337.459	0,08
620.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	589.769	0,13
1.115.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	1.036.225	0,23
500.000	JSW Steel Ltd**	5,05 %	05.04.2032	447.733	0,10
840.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	790.738	0,18
400.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	332.048	0,07
800.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	744.930	0,17
1.610.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.585.929	0,36
500.000	Klabn Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	420.604	0,09
300.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	304.083	0,07
450.000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02.11.2030	404.614	0,09
265.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	231.875	0,05

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.140.000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15.05.2030	1.247.160	0,28
750.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	810.155	0,18
1.420.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	1.445.556	0,32
680.000	Light & Wonder International Inc**	7,25 %	15.11.2029	694.761	0,16
2.075.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	2.139.570	0,48
650.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	680.766	0,15
250.000	Logistics Re Ltd**	10,28 %	21.12.2027	253.850	0,06
350.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	263.238	0,06
1.905.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.800.862	0,40
980.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.005.748	0,23
775.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	781.310	0,18
1.360.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	1.381.986	0,31
828.581	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	689.250	0,15
560.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	547.391	0,12
665.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	681.415	0,15
780.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	780.976	0,18
201.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01.05.2034	209.629	0,05
350.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	369.457	0,08
2.215.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	2.139.721	0,48
500.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	484.372	0,11
655.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS*	8,25 %	15.11.2028	679.265	0,15
845.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	868.980	0,20
1.450.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	1.368.004	0,31
500.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	519.238	0,12
400.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	355.188	0,08
1.050.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	994.428	0,22
975.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	964.521	0,22
325.000	Mona Lisa Re Ltd**	12,28 %	08.01.2029	325.000	0,07
905.000	Morgan Stanley**	4,21 %	20.04.2028	892.194	0,20
1.000.000	MPLX LP*	5,50 %	15.02.2049	920.221	0,21
250.000	Mystic Re IV Ltd**	8,28 %	10.01.2028	250.000	0,06
250.000	Mystic Re IV Ltd**	14,53 %	10.01.2028	250.000	0,06
1.695.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	1.693.883	0,38
580.000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30.09.2026	558.688	0,13
452.000	NewCo Holding USD 20 Sarl**	9,38 %	07.11.2029	450.644	0,10
496.000	Nexa Resources SA**	6,75 %	09.04.2034	505.607	0,11
208.000	Niagara Energy SAC**	5,75 %	03.10.2034	201.812	0,05
580.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	586.369	0,13
1.025.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	1.032.053	0,23
380.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	369.368	0,08

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.050.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	1.160.811	0,26
1.275.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	1.219.325	0,27
375.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	382.021	0,09
700.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	709.212	0,16
385.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	390.274	0,09
272.000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03.02.2031	270.819	0,06
1.260.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	1.273.966	0,29
745.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	728.622	0,16
1.115.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	1.000.958	0,23
1.170.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.115.595	0,25
480.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	486.561	0,11
500.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	499.711	0,11
1.410.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	1.380.518	0,31
1.250.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	1.088.393	0,24
220.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	31.12.2149	207.040	0,05
1.430.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	1.403.348	0,32
300.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50 %	18.06.2029	289.068	0,07
1.295.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	1.289.391	0,29
500.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	323.575	0,07
785.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	807.346	0,18
160.000	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	96.600	0,02
655.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	650.067	0,15
250.000	Recoletos RE DAC**	9,28 %	07.01.2028	250.000	0,06
649.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	448.647	0,10
450.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	418.348	0,09
350.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	11,28 %	06.12.2028	359.905	0,08
1.305.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.308.259	0,29
979.806	Samarco Mineracao SA**	9,00 %	30.06.2031	958.906	0,22
250.000	Sanders RE II Ltd**	9,53 %	07.04.2029	251.276	0,06
1.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	964.088	0,22
537.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	503.198	0,11
2.120.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	2.024.887	0,46
700.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01.04.2026	698.496	0,15
1.165.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	1.133.879	0,25
1.100.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	994.468	0,22
840.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	858.819	0,19
266.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	274.461	0,06
225.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	237.935	0,05
1.070.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.097.670	0,25
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	501.715	0,11

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.030.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	883.977	0,20
1.175.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.165.683	0,26
720.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	748.692	0,17
755.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	756.449	0,17
800.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	821.643	0,18
1.220.000	Sunrise FinCo I BV**	4,88 %	15.07.2031	1.108.089	0,25
860.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	878.356	0,20
1.900.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.800.818	0,40
1.209.566	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	1.338.082	0,30
792.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	814.968	0,18
351.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	350.645	0,08
500.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	332.234	0,07
930.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	886.406	0,20
350.000	Titania RE Ltd**	10,53 %	26.11.2027	349.370	0,08
1.605.000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15.07.2028	1.607.054	0,36
1.000.000	T-Mobile USA Inc**	5,15 %	15.04.2034	984.287	0,22
1.745.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	1.711.584	0,38
200.000	Transnet SOC Ltd*	8,25 %	06.02.2028	204.067	0,05
400.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	420.363	0,09
625.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	690.213	0,16
1.950.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50 %	15.08.2027	1.949.208	0,44
45.000	Truist Financial Corp**	5,10 %	31.12.2149	43.720	0,01
495.000	Truist Financial Corp**	6,67 %	31.12.2149	493.555	0,11
400.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	346.303	0,08
300.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11.04.2028	291.130	0,07
1.465.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	1.487.865	0,33
909.867	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88 %	15.10.2027	930.057	0,21
1.315.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	1.403.520	0,32
665.000	US Bancorp**	3,70 %	31.12.2149	630.585	0,14
550.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	569.601	0,13
900.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	970.407	0,22
1.455.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	1.566.096	0,35
863.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	858.469	0,19
2.285.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	2.300.578	0,52
765.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	803.247	0,18
600.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	570.482	0,13
1.900.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.953.474	0,44
2.040.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	1.638.879	0,37
340.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	350.030	0,08
1.610.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.696.072	0,38

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 71,64 % (31. Dezember 2023: 75,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
625.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	646.246	0,15
540.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	497.250	0,11
835.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	856.596	0,19
1.930.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	1.978.868	0,44
360.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	388.705	0,09
726.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	17.01.2034	757.034	0,17
595.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	614.084	0,14
300.000	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	313.339	0,07
830.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	888.522	0,20
1.330.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	1.227.981	0,28
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>229.920.987</b>	<b>51,68</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>318.686.087</b>	<b>71,64</b>
<b>Staatsanleihen 2,16 % (31. Dezember 2023: 3,94 %)</b>					
<b>Euro</b>					
1.100.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88 %	17.10.2040	989.767	0,22
904.000	Republic of Cameroon International Bond	5,95 %	07.07.2032	760.302	0,17
<b>Euro insgesamt</b>				<b>1.750.069</b>	<b>0,39</b>
<b>US-Dollar</b>					
1.000.000	Angolan Government International Bond	8,25 %	09.05.2028	942.319	0,21
1.002.000	Angolan Government International Bond	8,75 %	14.04.2032	887.841	0,20
401.000	Chile Government International Bond	4,95 %	05.01.2036	380.370	0,09
436.000	Dominican Republic International Bond	5,30 %	21.01.2041	371.472	0,08
494.000	Dominican Republic International Bond	6,85 %	27.01.2045	486.590	0,11
928.000	Egypt Government International Bond	7,50 %	16.02.2061	638.380	0,14
600.000	Egypt Government International Bond	7,63 %	29.05.2032	528.608	0,12
32.000	Ghana Government International Bond	0,00 %	03.07.2026	29.817	0,01
242.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2029	209.603	0,05
348.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2035	245.564	0,06
367.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8,51 %	14.01.2029	392.240	0,09
500.000	Romanian Government International Bond	7,13 %	17.01.2033	507.530	0,11
41.436	Sri Lanka Government International Bond	3,10 %	15.01.2030	34.392	0,01
81.276	Sri Lanka Government International Bond	3,35 %	15.03.2033	61.875	0,01
54.880	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.06.2035	39.788	0,01
38.088	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.05.2036	29.042	0,01
76.208	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.02.2038	58.398	0,01
42.252	Sri Lanka Government International Bond	4,00 %	15.04.2028	39.666	0,01
349.000	Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS	9,00 %	28.01.2027	367.274	0,08
77.428	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2030	42.508	0,01

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 2,16 % (31. Dezember 2023: 3,94 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
244.514	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2035	144.992	0,03
203.762	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2036	120.203	0,03
1.000.000	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.08.2041	774.368	0,17
507.434	Ukraine Government International Bond	1,75 %	01.02.2034	287.334	0,06
448.738	Ukraine Government International Bond	1,75 %	01.02.2036	244.297	0,06
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>7.864.471</b>	<b>1,77</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt *</b>				<b>9.614.540</b>	<b>2,16</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 8,43 % (31. Dezember 2023: 3,87 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
989.770	Allied Universal Holdco LLC	8,21 %	12.05.2028	994.234	0,22
987.373	Alterra Mountain Co	7,11 %	17.08.2028	995.089	0,22
1.000.000	Amentum Holdings Inc	6,61 %	29.09.2031	997.705	0,22
498.744	AssuredPartners Inc	7,86 %	14.02.2031	500.380	0,11
989.848	Bausch & Lomb Corp	7,69 %	10.05.2027	994.841	0,22
997.500	Boost Newco Borrower LLC	6,83 %	31.01.2031	1.004.777	0,23
992.500	Central Parent LLC	7,58 %	06.07.2029	980.654	0,22
989.796	Chariot Buyer LLC	7,71 %	03.11.2028	996.913	0,22
1.000.000	Chart Industries Inc	7,09 %	15.03.2030	1.005.210	0,23
916.544	Coherent Corp	6,86 %	02.07.2029	920.362	0,21
999.322	Commscope LLC	9,86 %	17.12.2029	1.013.692	0,23
1.000.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	1.010.000	0,23
992.513	Cotiviti Inc	7,30 %	01.05.2031	999.341	0,22
1.145.569	CQP Holdco LP	6,33 %	31.12.2030	1.148.862	0,26
990.025	Crosby US Acquisition Corp	7,86 %	16.08.2029	1.001.415	0,23
724.444	Dynasty Acquisition Co Inc B-1 Term Loan	6,61 %	31.10.2031	728.690	0,16
275.556	Dynasty Acquisition Co Inc B-2 Term Loan	6,61 %	31.10.2031	277.170	0,06
997.500	EMRLD Borrower LP	0,00 %	04.08.2031	1.002.697	0,23
989.796	Engineered Machinery Holdings Inc	8,34 %	19.05.2028	998.768	0,22
1.000.000	First Advantage Holdings LLC	0,00 %	31.10.2031	1.011.875	0,23
992.416	Flexera Software LLC	7,35 %	03.03.2028	1.000.325	0,22
903.014	Focus Financial Partners LLC	7,61 %	11.09.2031	912.437	0,20
992.513	Hub International Ltd	7,37 %	20.06.2030	999.778	0,22
1.000.000	Icon Parent I Inc	7,52 %	13.11.2031	1.004.845	0,23
1.000.000	Ingram Micro Inc	0,00 %	22.09.2031	1.006.875	0,23
1.000.000	Level 3 Financing Inc	10,92 %	15.04.2030	1.020.875	0,23
1.000.000	Life Time Inc	7,03 %	05.11.2031	1.005.250	0,23
997.500	Lightning Power LLC	7,58 %	18.08.2031	1.010.108	0,23
935.286	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,34 %	29.01.2027	947.562	0,21
52.905	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,34 %	29.01.2027	53.600	0,01

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen<sup>^</sup> 8,43 % (31. Dezember 2023: 3,87 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
894.929	Medline Borrower LP	6,61 %	23.10.2028	899.099	0,20
992.500	NRG Energy Inc	6,35 %	16.04.2031	994.862	0,22
992.513	Prairie ECI Acquiror LP	8,61 %	01.08.2029	1.001.197	0,23
1.000.000	QualityTech LP	0,00 %	04.11.2031	1.007.500	0,23
341.326	Rackspace Finance LLC	10,85 %	15.05.2028	354.268	0,08
933.333	Raven Acquisition Holdings LLC	7,61 %	19.11.2031	936.605	0,21
886.766	Star Parent Inc	8,33 %	27.09.2030	867.812	0,19
997.500	Thunder Generation Funding LLC	7,33 %	03.10.2031	1.005.290	0,23
1.000.000	White Cap Supply Holdings LLC	7,61 %	19.10.2029	1.003.165	0,23
883.592	World Wide Technology Holding Co LLC	6,69 %	01.03.2030	886.905	0,20
1.000.000	Zelis Payments Buyer Inc	7,61 %	26.11.2031	1.004.790	0,23
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>37.505.823</b>	<b>8,43</b>

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,01 %)</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
9.642	NB Global Monthly Income Fund Ltd	6.944	0,00
<b>Investmentfonds insgesamt <sup>‡</sup></b>		<b>6.944</b>	<b>0,00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>437.617.605</b>	<b>98,37</b>

### Devisenterminkontrakte 2,00 % (31. Dezember 2023: 2,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
742 US\$	1.000 CAD	16.01.2025	Citibank NA	1	47	0,00
255.006 US\$	200.000 £	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.554	0,00
23.420.050 US\$	17.528.265 £	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	1.470.154	0,33
89.668.067 US\$	80.091.452 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	6.689.286	1,51
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
79.625 US\$	114.206 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	177	0,00
111.846 US\$	153.898 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	4.787	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
40.551 US\$	38.780 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	373	0,00
26.488 US\$	24.416 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.191	0,00
22.029 US\$	19.971 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.339	0,00
618.564 US\$	570.805 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	17	27.183	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.162.859 US\$	888.381 £	16.01.2025	Citibank NA	1	50.378	0,01
1.686.490 US\$	1.338.729 £	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	10.057	0,00
1.387.854 US\$	1.071.025 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	46.655	0,01

## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 2,00 % (31. Dezember 2023: 2,08 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
26.353.298 US\$	20.588.771 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	41	570.861	0,13
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>8.877.042</b>	<b>2,00</b>

### Futures-Kontrakte 0,25 % (31. Dezember 2023: 0,96 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(230)	Euro-BOBL Future March 2025	381.074	0,09
(33)	Euro-Bund Future March 2025	121.651	0,03
(27)	Euro-OAT Future March 2025	79.402	0,02
(139)	Euro-Schatz Future March 2025	65.490	0,01
(59)	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	156.475	0,03
(46)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	311.341	0,07
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		1.115.433	0,25

### Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,07 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 4.187.000	20.06.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Selling default protection on CDX.NA.HY.42	333.841	0,07
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>±</sup></b>				<b>333.841</b>	<b>0,07</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>447.943.921</b>	<b>100,69</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (2,67 %) (31. Dezember 2023: (0,89 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
5.732.223 €	6.417.630 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(478.759)	(0,11)
1.915.899 £	2.566.813 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(167.614)	(0,04)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
13.733.356 CAD	10.086.612 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(532.947)	(0,12)
255.452 CAD	186.928 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(9.222)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
46.861 €	52.484 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3.933)	(0,00)
5.364.703 €	5.861.194 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	33	(303.092)	(0,07)



## Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (2,67 %) (31. Dezember 2023: (0,89 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
3.040.104 £	4.006.225 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(199.234)	(0,05)
178.227.786 £	233.350.502 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	19	(10.163.476)	(2,28)
44.781 US\$	35.788 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(36)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(11.858.313)</b>	<b>(2,67)</b>

### Futures-Kontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2023: (1,32 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
195	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(245.060)	(0,05)
(55)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(4.018)	(0,00)
611	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(539.143)	(0,12)
19	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(87.564)	(0,02)
277	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	(432.717)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>(1.308.502)</b>	<b>(0,29)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(13.166.815)</b>	<b>(2,96)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>434.777.106</b>	<b>97,73</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>10.083.162</b>	<b>2,27</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>444.860.268</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	106.797.437	22,99
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	293.307.401	63,12
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	37.505.823	8,07
μ Investmentfonds	6.944	0,00
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(193.069)	(0,04)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(2.647.430)	(0,57)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>434.777.106</b>	<b>93,57</b>

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %)</b>					
<b>Euro</b>					
1.000.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	1.074.199	0,17
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	31.12.2149	206.727	0,03
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	532.701	0,09
500.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	527.717	0,09
800.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	922.734	0,15
369.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	392.371	0,06
795.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	814.699	0,13
1.000.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	1.069.184	0,17
810.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	924.597	0,15
646.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	683.662	0,11
455.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	365.304	0,06
462.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	365.768	0,06
100.000	Altice France SA**	2,13 %	15.02.2025	98.217	0,02
250.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	196.773	0,03
958.000	Altice France SA**	4,25 %	15.10.2029	753.775	0,12
881.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	967.980	0,16
701.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	801.732	0,13
499.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	2,13 %	15.08.2026	465.258	0,08
923.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	917.009	0,15
720.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,74 %	01.07.2031	751.152	0,12
620.000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15.07.2028	642.672	0,10
465.000	Balder Finland OYJ*	1,38 %	24.05.2030	423.912	0,07
606.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	663.596	0,11
422.000	BE Semiconductor Industries NV**	4,50 %	15.07.2031	456.850	0,07
995.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	1.089.834	0,18
1.118.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	1.177.828	0,19
1.065.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	1.156.273	0,19
796.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	832.026	0,14
500.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38 %	01.11.2027	505.454	0,08
1.785.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	1.784.401	0,29
1.370.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.473.121	0,24
800.000	Cerba Healthcare SACA*	3,50 %	31.05.2028	685.825	0,11
655.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	669.350	0,11
1.341.000	Constellium SE*	3,13 %	15.07.2029	1.325.194	0,22
372.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	392.718	0,06
315.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	259.662	0,04
415.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	363.359	0,06
715.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	661.668	0,11
485.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	487.302	0,08

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
617.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	644.371	0,10
735.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	705.987	0,12
890.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	870.539	0,14
388.000	Dufry One BV*	3,38 %	15.04.2028	400.851	0,06
415.000	Dufry One BV**	4,75 %	18.04.2031	446.883	0,07
1.000.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	980.587	0,16
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	31.12.2149	1.938.680	0,32
200.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	214.825	0,04
1.600.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	1.834.696	0,30
870.000	Elior Group SA*	3,75 %	15.07.2026	896.297	0,15
621.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	682.623	0,11
753.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	839.910	0,14
965.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	966.226	0,16
1.134.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	1.284.146	0,21
1.267.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	1.433.337	0,23
1.130.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	1.235.221	0,20
1.512.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	1.530.448	0,25
608.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	634.898	0,10
425.000	Fiber Bidco SpA*	6,68 %	15.01.2030	445.529	0,07
295.000	Fiber Midco SpA*	10,00 %	15.06.2029	317.799	0,05
759.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	823.058	0,13
1.198.000	Forvia SE*	2,75 %	15.02.2027	1.198.593	0,19
355.000	Forvia SE*	5,13 %	15.06.2029	369.257	0,06
636.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	681.361	0,11
474.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	515.116	0,08
326.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	342.747	0,06
383.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	10,38 %	30.01.2030	337.262	0,06
600.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	601.515	0,10
300.000	Heimstaden AB*	4,38 %	06.03.2027	286.504	0,05
300.000	Heimstaden AB*	6,75 %	31.12.2149	222.369	0,03
420.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	405.010	0,07
300.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	285.928	0,05
552.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	576.712	0,09
1.230.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	1.088.072	0,18
500.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement*	4,88 %	24.10.2029	533.618	0,09
645.000	House of HR Group BV**	9,00 %	03.11.2029	669.230	0,11
380.000	HT Troplast GmbH**	9,38 %	15.07.2028	419.324	0,07
338.000	Iliad Holding SASU**	5,38 %	15.04.2030	360.978	0,06
1.670.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	1.777.055	0,29

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
726.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc <sup>*</sup>	8,50 %	15.03.2029	808.135	0,13
446.000	IQVIA Inc <sup>**</sup>	2,88 %	15.06.2028	453.753	0,07
820.000	Italmatch Chemicals SpA <sup>*</sup>	10,00 %	06.02.2028	901.339	0,15
650.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc <sup>*</sup>	4,50 %	15.07.2028	680.556	0,11
1.090.000	Kaixo Bondco Telecom SA <sup>*</sup>	5,13 %	30.09.2029	1.155.536	0,19
710.000	Kapla Holding SAS <sup>*</sup>	6,39 %	31.07.2030	740.741	0,12
1.000.000	Koninklijke KPN NV <sup>*</sup>	6,00 %	31.12.2149	1.105.329	0,18
805.000	Kronos International Inc <sup>**</sup>	9,50 %	15.03.2029	919.500	0,15
1.438.000	Lorca Telecom Bondco SA <sup>*</sup>	4,00 %	18.09.2027	1.496.494	0,24
500.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	4,50 %	15.04.2027	511.343	0,08
498.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	5,75 %	15.07.2027	516.897	0,08
605.000	Miller Homes Group Finco Plc <sup>**</sup>	8,27 %	15.05.2028	632.842	0,10
945.000	Motel One GmbH <sup>**</sup>	7,75 %	02.04.2031	1.056.837	0,17
1.144.000	Motion Finco Sarl <sup>*</sup>	7,38 %	15.06.2030	1.207.908	0,20
1.202.000	Multiversity SpA <sup>*</sup>	7,30 %	30.10.2028	1.257.083	0,21
500.000	Nexans SA <sup>*</sup>	4,13 %	29.05.2029	532.391	0,09
400.000	Nexans SA <sup>*</sup>	4,25 %	11.03.2030	425.300	0,07
475.000	Nidda Healthcare Holding GmbH <sup>**</sup>	5,63 %	21.02.2030	509.811	0,09
310.000	Nidda Healthcare Holding GmbH <sup>**</sup>	6,89 %	23.10.2030	325.419	0,05
1.614.000	Novelis Sheet Ingot GmbH <sup>*</sup>	3,38 %	15.04.2029	1.612.081	0,26
950.000	Odido Group Holding BV <sup>**</sup>	5,50 %	15.01.2030	980.781	0,16
802.000	Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>	5,38 %	01.10.2029	796.997	0,13
900.000	Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>	9,63 %	15.11.2028	997.104	0,16
1.405.000	Ontex Group NV <sup>*</sup>	3,50 %	15.07.2026	1.454.118	0,24
794.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	6,88 %	15.02.2028	896.389	0,15
1.468.000	Optics Bidco SpA <sup>*</sup>	7,88 %	31.07.2028	1.721.144	0,28
965.000	Orsted AS <sup>*</sup>	5,13 %	14.03.3024	1.035.780	0,17
500.000	Orsted AS <sup>*</sup>	5,25 %	08.12.3022	538.266	0,09
527.000	Pachelbel Bidco SpA <sup>**</sup>	7,13 %	17.05.2031	585.988	0,10
714.000	Paprec Holding SA <sup>**</sup>	6,50 %	17.11.2027	783.708	0,13
514.150	PCF GmbH <sup>*</sup>	4,75 %	15.04.2029	443.186	0,07
1.386.000	PEU Finance Plc <sup>*</sup>	7,25 %	01.07.2028	1.510.164	0,25
347.000	Picard Groupe SAS <sup>**</sup>	6,38 %	01.07.2029	375.326	0,06
490.000	PLT VII Finance Sarl <sup>*</sup>	6,00 %	15.06.2031	535.639	0,09
700.000	Proximus SADP <sup>*</sup>	4,75 %	31.12.2149	725.756	0,12
433.000	Q-Park Holding I BV <sup>*</sup>	5,13 %	01.03.2029	464.628	0,08
300.000	Roquette Freres SA <sup>*</sup>	5,49 %	31.12.2149	317.978	0,05
927.000	Rossini Sarl <sup>*</sup>	6,75 %	31.12.2029	1.019.638	0,17
376.761	Sigma Holdco BV <sup>**</sup>	5,75 %	15.05.2026	387.776	0,06

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.040.000	Standard Industries Inc**	2,25 %	21.11.2026	1.070.772	0,17
229.768	Summer BC Holdco A Sarl**	9,25 %	31.10.2027	240.304	0,04
710.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31.10.2026	737.227	0,12
975.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	1.058.725	0,17
784.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	841.717	0,14
331.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	375.180	0,06
784.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	921.759	0,15
700.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	779.214	0,13
200.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	224.575	0,04
1.600.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	1.865.880	0,30
1.200.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	31.12.2149	1.374.999	0,22
510.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75 %	15.04.2029	526.482	0,09
1.008.000	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15.07.2028	1.050.088	0,17
1.667.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	1.730.462	0,28
1.115.000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15.08.2026	1.150.461	0,19
402.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	424.313	0,07
305.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	314.445	0,05
501.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	530.533	0,09
400.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	429.698	0,07
400.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	415.325	0,07
1.200.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.165.684	0,19
1.520.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	1.557.974	0,25
1.000.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	1.082.499	0,18
635.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	661.294	0,11
785.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	815.912	0,13
625.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15.07.2030	599.990	0,10
150.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	158.867	0,03
498.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	551.079	0,09
2.015.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	1.909.915	0,31
<b>Euro insgesamt</b>				<b>114.665.200</b>	<b>18,70</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
276.144	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	346.707	0,06
279.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	357.573	0,06
470.000	AA Bond Co Ltd*	7,38 %	31.07.2029	613.288	0,10
1.010.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	1.176.405	0,19
304.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	378.624	0,06
780.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	1.044.154	0,17
947.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	1.153.039	0,19

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund (Fortsetzung)</b>					
280.000	Bellis Finco Plc**	4,00 %	16.02.2027	332.262	0,05
799.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	1.073.216	0,17
800.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	1.028.872	0,17
295.000	CPI Property Group SA*	2,75 %	22.01.2028	338.054	0,06
1.263.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	1.583.877	0,26
720.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	885.542	0,14
618.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	794.683	0,13
300.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	382.550	0,06
373.000	Iceland Bondco Plc**	10,88 %	15.12.2027	502.181	0,08
1.341.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	1.660.583	0,27
500.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	611.912	0,10
539.000	Mobico Group Plc*	4,25 %	31.12.2149	648.130	0,11
700.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	2,50 %	24.03.2026	781.122	0,13
756.000	Ocado Group Plc*	10,50 %	08.08.2029	964.387	0,16
811.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	1.084.542	0,18
1.020.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	1.241.200	0,20
810.000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17.02.2026	994.155	0,16
963.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	1.254.455	0,20
186.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	232.827	0,04
1.449.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	1.696.771	0,27
520.000	Zenith Finco Plc**	6,50 %	30.06.2027	494.714	0,08
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>23.655.825</b>	<b>3,85</b>
<b>US-Dollar</b>					
1.465.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	1.311.531	0,22
438.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	453.219	0,08
1.410.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	1.320.462	0,21
970.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01.07.2028	930.663	0,15
632.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	605.609	0,10
2.075.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	2.138.837	0,35
930.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	963.960	0,16
310.000	Adient Global Holdings Ltd**	4,88 %	15.08.2026	305.664	0,05
1.315.000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15.04.2031	1.345.329	0,22
40.000	ADT Security Corp**	4,13 %	01.08.2029	36.815	0,01
2.300.000	ADT Security Corp**	4,88 %	15.07.2032	2.113.292	0,35
434.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	443.233	0,07
344.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	348.628	0,06
1.495.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.466.974	0,24
474.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	482.960	0,08
410.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,63 %	15.01.2027	401.738	0,07

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
45.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15.02.2030	42.918	0,01
585.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	583.069	0,10
520.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	527.307	0,09
370.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	366.808	0,06
2.575.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	2.556.305	0,42
240.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	241.375	0,04
1.095.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	1.100.476	0,18
165.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	166.725	0,03
1.345.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	1.376.379	0,23
1.655.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.509.743	0,25
2.135.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	2.114.290	0,34
235.000	Altice Financing SA**	5,00 %	15.01.2028	184.177	0,03
405.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	296.913	0,05
1.100.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	815.232	0,13
765.000	Altice France SA**	5,50 %	15.10.2029	576.819	0,09
385.000	Altice France SA**	8,13 %	01.02.2027	312.538	0,05
375.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	374.641	0,06
365.000	American Airlines Inc**	7,25 %	15.02.2028	374.455	0,06
1.310.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	1.300.145	0,21
270.000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01.07.2027	268.735	0,04
385.000	AmWINS Group Inc**	6,38 %	15.02.2029	387.602	0,06
470.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	458.040	0,07
305.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75 %	15.01.2028	302.807	0,05
555.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	559.425	0,09
600.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	599.820	0,10
1.410.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01.04.2027	1.418.644	0,23
660.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	567.694	0,09
400.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15.06.2027	397.235	0,07
875.000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01.10.2030	906.541	0,15
550.000	Arsenal AIC Parent LLC**	11,50 %	01.10.2031	616.017	0,10
965.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	899.398	0,15
830.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	758.051	0,12
1.985.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.935.088	0,32
900.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	895.463	0,15
205.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31.12.2028	209.433	0,03
2.090.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	1.986.795	0,32
610.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	522.365	0,08
350.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	366.779	0,06
2.995.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	2.849.251	0,46
850.000	ATI Inc*	5,88 %	01.12.2027	843.234	0,14

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.260.000	ATI Inc*	7,25 %	15.08.2030	1.297.836	0,21
1.020.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	949.262	0,15
1.115.000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15.07.2028	1.065.209	0,17
240.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	236.995	0,04
2.060.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	2.113.105	0,34
1.755.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	1.818.329	0,30
375.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	359.154	0,06
1.130.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	1.124.562	0,18
200.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	200.434	0,03
939.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	31.12.2149	807.950	0,13
505.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	528.608	0,08
607.000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50 %	31.12.2149	587.815	0,09
460.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	482.072	0,08
1.435.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	1.451.393	0,24
690.000	Bath & Body Works Inc*	6,75 %	01.07.2036	702.162	0,11
2.440.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	1.954.721	0,32
475.000	Bausch Health Cos Inc**	5,75 %	15.08.2027	413.789	0,07
505.000	Bausch Health Cos Inc**	6,13 %	01.02.2027	458.851	0,07
1.170.000	BBVA Bancomer SA**	5,88 %	13.09.2034	1.111.118	0,18
925.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01.05.2027	922.783	0,15
490.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,13 %	15.05.2029	465.286	0,08
670.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	661.865	0,11
420.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25 %	15.10.2029	426.315	0,07
1.905.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	1.937.054	0,32
225.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	236.758	0,04
1.065.000	Berry Global Inc**	5,63 %	15.07.2027	1.064.309	0,17
405.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	386.106	0,06
430.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	442.499	0,07
1.710.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	1.728.645	0,28
1.025.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	1.021.718	0,17
370.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	376.849	0,06
1.035.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	1.068.664	0,17
875.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	941.661	0,15
2.390.000	Boost Newco Borrower LLC**	7,50 %	15.01.2031	2.507.479	0,41
525.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	386.426	0,07
964.000	Braskem Netherlands Finance BV*	7,25 %	13.02.2033	892.062	0,15
442.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	443.499	0,07
1.085.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	1.055.262	0,17
500.000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01.03.2030	476.991	0,08



## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
830.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	820.194	0,13
530.000	Cable One Inc**	4,00 %	15.11.2030	443.436	0,07
560.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63 %	15.09.2028	522.850	0,09
525.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	534.492	0,09
750.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	803.732	0,13
1.265.000	Calpine Corp**	5,00 %	01.02.2031	1.190.484	0,19
940.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	901.778	0,15
935.000	Canpack SA/Canpack US LLC**	3,88 %	15.11.2029	842.827	0,14
542.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	519.489	0,09
880.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	768.016	0,13
295.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	265.142	0,04
620.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	534.017	0,09
755.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	690.313	0,11
170.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	149.396	0,02
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	183.300	0,03
1.815.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.784.989	0,29
2.975.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	2.952.871	0,48
1.250.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	1.275.135	0,21
800.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,25 %	15.07.2029	769.572	0,13
1.560.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01.10.2028	1.569.781	0,26
461.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	451.943	0,07
687.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	651.927	0,10
265.000	Central Parent Inc/CDK Global Inc**	7,25 %	15.06.2029	262.197	0,04
150.000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co Inc**	8,00 %	15.06.2029	152.909	0,03
1.290.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.259.246	0,21
1.565.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	1.629.051	0,26
200.000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01.01.2031	215.153	0,03
650.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	675.882	0,11
765.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	801.839	0,13
1.070.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	1.031.168	0,17
870.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	896.438	0,14
1.145.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	1.134.031	0,19
620.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	609.684	0,10
475.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,38 %	01.05.2033	467.109	0,08
2.490.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	2.447.142	0,40
410.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	423.118	0,07
1.125.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	1.143.612	0,19
645.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	650.171	0,11
450.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	8,75 %	15.04.2030	456.999	0,08

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
500.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	420.317	0,07
425.000	CommScope LLC**	6,00 %	01.03.2026	423.406	0,07
315.000	CommScope LLC**	8,25 %	01.03.2027	301.627	0,05
1.254.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.301.451	0,21
275.000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15.03.2027	246.162	0,04
535.000	Community Health Systems Inc**	4,75 %	15.02.2031	415.669	0,07
1.540.000	Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	1.479.682	0,24
745.000	Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	667.886	0,11
55.000	Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	37.792	0,00
55.000	Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	41.607	0,01
123.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23.07.2026	122.991	0,02
1.070.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	998.909	0,16
926.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	903.621	0,15
325.000	Consolidated Communications Inc**	5,00 %	01.10.2028	302.814	0,05
1.775.000	Consolidated Communications Inc**	6,50 %	01.10.2028	1.712.197	0,28
337.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	323.869	0,05
1.680.000	Constellium SE**	5,63 %	15.06.2028	1.651.132	0,27
329.333	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	340.574	0,05
325.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	259.655	0,04
425.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	414.166	0,07
376.000	Cosan Luxembourg SA**	7,25 %	27.06.2031	369.600	0,06
410.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	4,75 %	15.01.2029	391.093	0,06
1.065.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	6,63 %	15.07.2030	1.083.367	0,18
1.840.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.911.761	0,31
1.235.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.180.546	0,19
1.075.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	1.131.260	0,18
575.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	558.960	0,09
340.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	338.565	0,06
295.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	213.010	0,04
870.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	455.556	0,07
385.000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15.11.2031	200.926	0,03
455.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	393.028	0,06
610.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	546.633	0,09
1.505.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	857.876	0,14
380.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	320.456	0,05
385.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	265.474	0,04
570.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	563.210	0,09
1.945.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	1.922.051	0,31
528.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	410.434	0,07

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.150.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15.05.2028	1.152.120	0,19
635.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	8,88 %	01.09.2031	684.084	0,11
1.255.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	1.234.158	0,20
80.000	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US**	12,00 %	25.05.2027	79.190	0,01
775.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	628.590	0,10
575.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	396.575	0,07
200.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	194.249	0,03
309.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	315.108	0,05
935.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	1.056.974	0,17
735.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	737.149	0,12
575.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	31.12.2149	574.856	0,09
755.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63 %	15.12.2030	756.950	0,12
625.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	630.333	0,10
430.000	Encompass Health Corp*	4,50 %	01.02.2028	415.271	0,07
640.000	Encompass Health Corp*	4,63 %	01.04.2031	591.517	0,09
500.000	Endeavour Mining Plc**	5,00 %	14.10.2026	486.813	0,08
356.075	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	330.575	0,05
100.703	Energean Israel Finance Ltd**	8,50 %	30.09.2033	99.155	0,02
830.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	835.227	0,14
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	341.527	0,06
945.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15.05.2028	981.466	0,16
300.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	15.10.2027	299.695	0,05
385.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	396.798	0,06
480.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	432.498	0,07
345.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15.09.2027	334.125	0,05
615.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88 %	15.04.2030	604.961	0,10
470.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	464.679	0,08
1.205.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	1.201.538	0,20
1.715.000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01.07.2030	1.719.989	0,28
1.230.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.255.733	0,21
1.745.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	1.782.287	0,29
485.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	495.151	0,08
90.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	94.832	0,02
400.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	384.657	0,06
219.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	186.201	0,03
1.480.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	1.476.448	0,24
1.765.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01.11.2029	1.756.738	0,29
360.000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,63 %	15.03.2031	383.193	0,06
250.000	FS Luxembourg Sarl*	8,88 %	12.02.2031	253.850	0,04

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.315.000	Gap Inc**	3,63 %	01.10.2029	1.182.124	0,19
490.000	Gap Inc**	3,88 %	01.10.2031	424.188	0,07
425.000	Garda World Security Corp**	4,63 %	15.02.2027	413.156	0,07
405.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	384.395	0,06
235.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	242.703	0,04
755.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	768.189	0,13
255.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	259.868	0,04
1.740.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	1.772.134	0,29
485.000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30.09.2027	492.730	0,08
795.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	819.037	0,13
1.150.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.152.472	0,19
3.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	2.941	0,00
537.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.01.2027	546.867	0,09
560.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	566.082	0,09
905.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	924.133	0,15
400.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	386.497	0,06
680.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	676.814	0,11
400.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	232.784	0,04
310.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31.05.2026	305.356	0,05
1.365.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	1.254.905	0,20
1.425.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	1.277.820	0,21
210.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	184.655	0,03
660.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	653.649	0,11
400.000	Gran Tierra Energy Inc**	9,50 %	15.10.2029	373.020	0,06
353.525	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	343.896	0,06
982.795	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	926.403	0,15
430.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	454.707	0,08
910.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	914.093	0,15
200.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	197.476	0,03
500.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	440.793	0,07
2.280.000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01.05.2029	2.152.449	0,35
650.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75 %	01.10.2031	651.343	0,11
1.270.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.282.403	0,21
410.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	384.590	0,06
510.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	541.343	0,09
460.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	455.930	0,07
390.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	395.276	0,06
205.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	195.777	0,03
800.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	755.840	0,12

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
350.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	324.991	0,05
350.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	339.255	0,06
765.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	719.877	0,12
500.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	510.876	0,08
590.000	Hillenbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	516.189	0,09
315.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	315.189	0,05
1.800.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	1.830.442	0,30
195.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	8,88 %	15.07.2028	205.132	0,03
825.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	839.301	0,14
270.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	276.038	0,05
485.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	470.829	0,08
2.145.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	2.200.384	0,36
750.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	762.208	0,12
650.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01.04.2029	653.151	0,11
560.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	541.373	0,09
190.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	189.909	0,03
260.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	262.084	0,04
200.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	189.488	0,03
260.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	256.743	0,04
450.000	IHS Holding Ltd 144A**	6,25 %	29.11.2028	426.459	0,07
1.415.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	1.435.115	0,23
335.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	337.113	0,06
1.627.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01.07.2028	1.648.959	0,27
1.100.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	1.111.900	0,18
655.000	INEOS Finance Plc**	7,50 %	15.04.2029	671.291	0,11
1.385.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15.09.2028	1.366.685	0,22
485.000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15.09.2029	461.306	0,07
870.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	851.664	0,14
420.000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15.07.2032	401.524	0,07
965.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	884.358	0,15
885.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	877.390	0,14
700.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	719.948	0,12
1.090.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	1.036.852	0,17
740.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	687.719	0,11
459.000	JSW Steel Ltd**	5,05 %	05.04.2032	410.979	0,07
1.005.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	887.104	0,14
940.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	884.873	0,14
2.040.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	2.094.038	0,34
1.240.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.221.461	0,20

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
430.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	440.203	0,07
775.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	808.068	0,13
450.000	Kosmos Energy Ltd**	7,50 %	01.03.2028	426.630	0,07
506.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	477.204	0,08
650.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	4,25 %	01.02.2027	627.259	0,10
820.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	4,75 %	15.06.2029	774.017	0,13
306.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	310.165	0,05
1.025.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	958.465	0,16
790.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	820.411	0,13
400.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	401.406	0,06
495.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	453.633	0,07
315.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	249.637	0,04
675.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	563.054	0,09
630.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	551.250	0,09
830.000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15.05.2030	908.020	0,15
675.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	756.440	0,12
775.222	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	873.031	0,14
156.075	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	148.040	0,02
150.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	135.082	0,02
1.320.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	1.308.503	0,21
885.000	LifePoint Health Inc**	4,38 %	15.02.2027	848.911	0,14
115.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	100.950	0,02
1.230.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	1.328.655	0,22
885.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	900.927	0,15
2.285.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	2.356.105	0,38
500.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	492.983	0,08
235.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	246.123	0,04
895.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15.02.2027	900.165	0,15
400.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	300.843	0,05
831.646	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	754.446	0,12
560.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	477.084	0,08
365.000	Macy's Retail Holdings LLC*	4,50 %	15.12.2034	304.433	0,05
60.000	Macy's Retail Holdings LLC*	5,13 %	15.01.2042	45.080	0,01
170.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	01.04.2029	166.721	0,03
115.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	15.03.2030	110.479	0,02
25.000	Macy's Retail Holdings LLC**	6,13 %	15.03.2032	23.501	0,00
400.000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30.06.2028	378.987	0,06
1.940.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.833.949	0,30
530.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	518.067	0,08

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.350.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.385.469	0,23
325.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	272.487	0,04
1.740.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	1.754.166	0,29
468.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	457.965	0,07
1.815.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	1.844.341	0,30
1.612.972	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	1.341.739	0,22
990.000	McAfee Corp**	7,38 %	15.02.2030	962.766	0,16
870.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	850.410	0,14
755.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	773.636	0,13
50.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	50.063	0,01
1.310.000	McGraw-Hill Education Inc 144A**	8,00 %	01.08.2029	1.311.639	0,21
651.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	651.158	0,10
4.005.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	3.868.886	0,63
160.000	Mercer International Inc**	12,88 %	01.10.2028	172.433	0,03
150.000	Merlin Entertainments Ltd**	5,75 %	15.06.2026	148.875	0,02
359.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15.11.2028	372.300	0,06
1.110.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.141.500	0,19
279.900	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	275.601	0,04
1.484.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18.03.2031	1.246.440	0,20
400.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	355.188	0,06
258.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	227.639	0,04
540.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,13 %	15.12.2030	504.361	0,08
630.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,50 %	15.08.2028	612.241	0,10
1.395.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,75 %	15.11.2031	1.334.837	0,22
210.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,00 %	15.01.2027	209.058	0,04
325.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	324.786	0,05
105.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	7,13 %	01.02.2032	106.459	0,02
700.000	Navient Corp**	5,00 %	15.03.2027	686.618	0,11
1.285.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	1.214.408	0,20
435.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	430.084	0,07
1.310.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	1.306.859	0,21
655.000	NCL Corp Ltd**	8,13 %	15.01.2029	690.661	0,11
365.000	NCL Finance Ltd**	6,13 %	15.03.2028	366.445	0,06
885.000	Necessity Retail REIT Inc/American Finance Operating Partner LP**	4,50 %	30.09.2028	813.840	0,13
420.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	391.116	0,06
210.000	Network i2i Ltd*	3,98 %	31.12.2149	205.341	0,03
465.000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30.09.2026	447.914	0,07
426.000	NewCo Holding USD 20 Sarl**	9,38 %	07.11.2029	424.722	0,07
386.000	Newell Brands Inc**	5,70 %	01.04.2026	386.169	0,06

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
310.000	Newell Brands Inc**	6,38 %	15.05.2030	311.286	0,05
215.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.09.2029	219.039	0,04
210.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.05.2032	211.698	0,03
650.000	Newell Brands Inc**	7,00 %	01.04.2046	621.288	0,10
1.175.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	4,50 %	15.09.2027	1.125.947	0,18
1.520.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	1.541.448	0,25
725.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	732.961	0,12
840.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	845.780	0,14
1.300.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01.06.2027	1.264.574	0,20
215.000	NOVA Chemicals Corp**	8,50 %	15.11.2028	228.010	0,04
840.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	776.266	0,13
1.240.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	1.211.628	0,20
1.360.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	1.300.613	0,21
1.210.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	1.232.656	0,20
255.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	260.122	0,04
925.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	982.596	0,16
260.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	248.218	0,04
390.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	375.268	0,06
1.565.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	1.585.595	0,26
475.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	481.508	0,08
755.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	770.049	0,12
1.025.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	930.475	0,15
960.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	01.12.2031	852.158	0,14
920.000	Optics Bidco SpA**	6,00 %	30.09.2034	887.836	0,14
265.000	Optics Bidco SpA**	7,20 %	18.07.2036	271.816	0,04
1.093.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.128.736	0,19
660.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	667.316	0,11
1.815.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	1.775.099	0,29
570.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	578.925	0,10
955.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	946.218	0,15
317.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	315.000	0,05
960.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	915.360	0,15
1.000.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	1.013.668	0,16
1.085.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	1.007.914	0,16
290.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	287.849	0,05
445.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	445.536	0,07
40.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	39.277	0,01
340.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	335.889	0,05
1.625.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	1.651.146	0,27



## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.065.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	2.021.822	0,33
1.074.000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03.07.2033	1.052.139	0,17
645.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	629.933	0,11
1.325.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	1.300.305	0,21
1.105.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	1.105.375	0,18
2.065.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	2.056.056	0,33
960.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	987.327	0,16
330.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	344.032	0,06
1.111.100	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	670.827	0,11
985.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	977.581	0,16
1.420.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	1.287.514	0,21
1.120.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.122.797	0,18
865.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	818.253	0,13
355.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75 %	15.10.2027	343.698	0,06
1.575.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	1.625.145	0,26
945.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	967.340	0,16
1.200.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	1.256.389	0,20
600.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01.07.2026	583.999	0,10
635.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	575.954	0,09
820.000	RLJ Lodging Trust LP 144A**	4,00 %	15.09.2029	743.752	0,12
460.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,80 %	15.05.2030	433.008	0,07
630.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	599.486	0,10
350.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	349.878	0,06
985.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,63 %	30.09.2031	969.545	0,16
725.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	6,00 %	01.02.2033	723.800	0,12
605.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	6,25 %	15.03.2032	612.714	0,10
486.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	476.999	0,08
932.856	Samarco Mineracao SA**	9,00 %	30.06.2031	912.958	0,15
683.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	658.472	0,11
700.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	659.283	0,11
480.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	456.245	0,07
2.345.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	2.299.361	0,37
1.970.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	1.881.617	0,31
1.030.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	992.772	0,16
955.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	877.227	0,14
595.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	597.080	0,10
1.289.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01.04.2026	1.286.231	0,21
275.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	263.692	0,04
635.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	601.781	0,10

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.330.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	1.353.790	0,22
651.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	588.544	0,10
400.000	Sirius XM Radio LLC**	3,88 %	01.09.2031	335.212	0,05
450.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	415.106	0,07
1.785.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	1.713.500	0,28
214.000	Sisecam UK Plc**	8,63 %	02.05.2032	212.926	0,03
905.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	925.275	0,15
280.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc**	6,63 %	01.05.2032	284.011	0,05
565.000	SNF Group SACA**	3,13 %	15.03.2027	534.529	0,09
745.000	SNF Group SACA**	3,38 %	15.03.2030	653.583	0,11
1.525.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.564.437	0,26
580.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	581.428	0,10
920.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	789.571	0,13
205.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	187.983	0,03
1.600.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.587.312	0,26
985.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	986.891	0,16
310.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	318.386	0,05
400.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	380.158	0,06
2.185.000	Sunrise FinCo I BV**	4,88 %	15.07.2031	1.984.570	0,32
1.325.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.353.281	0,22
595.000	Talen Energy Supply LLC**	8,63 %	01.06.2030	634.532	0,10
2.050.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.942.988	0,32
305.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	306.260	0,05
795.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01.08.2030	762.382	0,13
910.000	Taylor Morrison Communities Inc**	6,63 %	15.07.2027	907.716	0,15
713.935	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	789.791	0,13
257.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	264.453	0,04
200.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	199.798	0,03
400.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	363.934	0,06
435.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	432.115	0,07
2.420.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	2.446.671	0,40
1.250.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	1.226.782	0,20
272.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	195.907	0,03
442.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	5,13 %	09.05.2029	432.033	0,07
324.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	362.527	0,06
1.845.000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15.07.2028	1.847.360	0,30
1.040.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	1.018.925	0,17
1.395.000	TMS International Corp**	6,25 %	15.04.2029	1.346.129	0,22
470.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	440.509	0,07

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
90.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	88.277	0,01
780.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	782.708	0,13
795.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	803.169	0,13
2.255.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	2.277.491	0,37
1.295.000	TransDigm Inc**	6,88 %	15.12.2030	1.315.182	0,21
211.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	8,50 %	24.07.2031	220.428	0,03
1.130.000	TreeHouse Foods Inc*	4,00 %	01.09.2028	1.027.585	0,17
40.000	Tri Pointe Homes Inc*	5,25 %	01.06.2027	39.356	0,01
1.085.000	Tri Pointe Homes Inc*	5,70 %	15.06.2028	1.078.880	0,18
666.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	699.904	0,11
1.025.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	1.131.950	0,18
1.015.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15.08.2026	1.004.337	0,16
410.000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01.03.2029	380.839	0,06
300.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	305.909	0,05
400.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11.04.2028	388.174	0,06
469.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	478.782	0,08
323.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	31.12.2149	338.132	0,05
2.255.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	2.290.195	0,37
1.510.000	United Airlines Inc**	4,38 %	15.04.2026	1.485.884	0,24
1.510.000	United Airlines Inc**	4,63 %	15.04.2029	1.436.910	0,23
1.035.000	United Rentals North America Inc**	6,13 %	15.03.2034	1.028.199	0,17
885.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	830.393	0,14
685.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	622.294	0,10
1.630.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	1.739.724	0,28
1.380.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	1.408.096	0,23
835.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	800.502	0,13
600.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	614.685	0,10
825.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	854.836	0,14
210.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	217.446	0,03
755.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	751.057	0,12
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09.11.2027	100.765	0,02
1.176.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	1.217.912	0,20
930.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	944.828	0,15
910.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	947.358	0,15
520.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	542.860	0,09
750.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	829.418	0,14
260.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	285.455	0,05
2.025.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	2.183.416	0,36
1.555.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	1.329.361	0,22

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.385.000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00 %	15.02.2030	1.273.211	0,21
780.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	776.693	0,13
545.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	548.541	0,09
525.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	565.086	0,09
475.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	467.836	0,08
835.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50 %	15.05.2029	784.128	0,13
389.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	386.958	0,06
675.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	590.516	0,10
1.255.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	1.286.208	0,21
2.255.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	2.367.740	0,39
2.275.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	2.215.854	0,36
535.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	460.672	0,08
250.000	VTR Comunicaciones SpA**	5,13 %	15.01.2028	233.835	0,04
715.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	679.866	0,11
985.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	976.200	0,16
1.065.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.094.974	0,18
346.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	356.207	0,06
1.125.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	1.141.442	0,19
575.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	585.134	0,10
1.385.000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15.10.2028	1.376.709	0,22
485.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	491.221	0,08
1.160.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	1.194.324	0,20
1.875.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.975.239	0,32
915.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	946.103	0,15
455.000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15.06.2027	441.490	0,07
895.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	824.146	0,13
1.480.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	1.518.277	0,25
875.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	826.190	0,14
303.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	301.488	0,05
395.000	XPO Inc**	7,13 %	01.06.2031	406.622	0,07
2.005.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	2.055.767	0,33
317.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	342.276	0,05
450.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	17.01.2034	469.236	0,08
460.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	474.754	0,08
440.000	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	459.563	0,08
109.000	YPF Energia Electrica SA**	7,88 %	16.10.2032	107.908	0,02
259.000	YPF SA**	7,00 %	15.12.2047	229.325	0,04
259.000	YPF SA*	8,50 %	27.06.2029	265.933	0,05
637.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	681.914	0,11

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,31 % (31. Dezember 2023: 95,40 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.285.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	2.109.727	0,35
1.170.000	Zebra Technologies Corp**	6,50 %	01.06.2032	1.187.920	0,19
800.000	Ziggo BV*	4,88 %	15.01.2030	736.511	0,12
300.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	302.665	0,05
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>446.467.416</b>	<b>72,76</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>584.788.441</b>	<b>95,31</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 1,11 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
559.223	Aveanna Healthcare LLC	8,36 %	17.07.2028	555.485	0,09
480.000	Aveanna Healthcare LLC	11,66 %	10.12.2029	464.400	0,08
643.383	Champions Holdco Inc	9,27 %	23.02.2029	611.015	0,10
530.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	535.300	0,09
146.552	Covia Holdings LLC	0,00 %	31.07.2026	146.442	0,02
518.673	Galaxy US Opco Inc	9,34 %	29.04.2029	463.564	0,07
480.000	Glatfelter Corp	8,76 %	04.11.2031	481.699	0,08
455.000	Iris Holding Inc	0,00 %	28.06.2028	439.644	0,07
555.000	Level 3 Financing Inc	10,92 %	15.04.2030	566.586	0,09
193.526	Neptune BidCo US Inc	9,76 %	11.04.2029	174.209	0,03
218.737	Rackspace Finance LLC	10,85 %	15.05.2028	227.030	0,04
1.509.732	Star Parent Inc	8,33 %	27.09.2030	1.477.461	0,24
683.288	VS Buyer LLC	7,12 %	12.04.2031	689.266	0,11
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †</b>				<b>6.832.101</b>	<b>1,11</b>
<b>Pensionsgeschäfte 2,53 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
15.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 15,503,815^	4,43 %	02.01.2025	15.500.000	2,53
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt †</b>				<b>15.500.000</b>	<b>2,53</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>607.120.542</b>	<b>98,95</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 15.810.076.

### Devisenterminkontrakte 2,52 % (31. Dezember 2023: 2,14 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
2.557.149 US\$	2.283.199 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	191.639	0,03
27.624.495 US\$	20.635.545 £	16.01.2025	UBS AG	1	1.783.485	0,29
146.498.894 US\$	130.527.660 €	16.01.2025	UBS AG	1	11.265.658	1,84
12.745.090 US\$	12.069.741 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	240.230	0,05
1.452.117 US\$	1.148.032 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	14.486	0,01

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 2,52 % (31. Dezember 2023: 2,14 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
40.922 US\$	63.341 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	1.704	0,00
33.882 US\$	52.399 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	16	1.439	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
30 CHF	33 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
699.162 US\$	621.705 CHF	16.01.2025	UBS AG	1	12.116	0,00
6.245.801 US\$	5.441.848 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	81	232.016	0,03
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.519 €	4.682 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
742.069 US\$	709.652 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	6.834	0,00
25.271.170 US\$	22.925.577 €	16.01.2025	UBS AG	2	1.519.117	0,25
4.850.163 US\$	4.548.131 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	87	138.065	0,02
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
55 £	69 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
132.265 US\$	101.191 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	5.548	0,00
200.907 US\$	159.473 £	16.01.2025	UBS AG	1	1.206	0,00
1.374.343 US\$	1.068.295 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	56	36.560	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>15.450.103</b>	<b>2,52</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>622.570.645</b>	<b>101,47</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,16 %) (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Kapitalbetrag US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinseinnahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettovermögens
999.796	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch Goodyear Tire & Rubber Co, 5,25 %, fällig am 15.07.2031	0,00 %	Offen/auf Verlangen	(999.796)	Täglich und fortlaufend	(0,16)
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt <sup>∞</sup></b>				<b>(999.796)</b>		<b>(0,16)</b>

\* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (2,83 %) (31. Dezember 2023: (1,21 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
471.077 €	499.157 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(11.098)	(0,00)
52.806 €	43.691 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
21.554.119 €	23.130.967 US\$	16.01.2025	UBS AG	12	(799.813)	(0,13)
10.472.178 €	11.459.510 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	(609.806)	(0,10)
1.513.852 £	1.966.671 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(70.939)	(0,01)
2.297.595 £	2.972.369 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(95.189)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
24.742 AUD	15.937 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(618)	(0,00)
4.695.077 AUD	3.162.646 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(255.634)	(0,04)
180.165 AUD	120.774 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	24	(9.220)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
84.109.618 CHF	99.251.648 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(6.302.059)	(1,03)
2.348.419 CHF	2.684.488 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	26	(89.250)	(0,01)
67.182 US\$	60.822 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(32)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.032.834 €	1.156.759 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(86.691)	(0,02)
118.209.516 €	130.312.397 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(7.841.380)	(1,28)
974.158 €	1.045.524 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	23	(36.246)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
18.623.356 £	24.395.049 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(1.073.817)	(0,18)
761.700 £	991.891 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	38	(38.044)	(0,01)
2.875 US\$	2.298 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>^</sup></b>					<b>(17.319.842)</b>	<b>(2,83)</b>

### Futures-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
79	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(69.709)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>(69.709)</b>	<b>(0,01)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(18.389.347)</b>	<b>(3,00)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>604.181.298</b>	<b>98,47</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>9.384.683</b>	<b>1,53</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>613.565.981</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

## Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	131.012.779	20,46
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	453.775.662	70,84
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	21.332.305	3,33
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(69.709)	(0,01)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.869.739)	(0,29)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>604.181.298</b>	<b>94,33</b>



## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %)</b>					
<b>Kanadischer Dollar</b>					
455.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	2,50 %	14.05.2030	293.328	0,16
195.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	4,45 %	27.02.2047	122.307	0,07
455.000	Canadian Pacific Railway Co†	2,54 %	28.02.2028	307.099	0,17
455.000	Enbridge Inc†	4,24 %	27.08.2042	285.685	0,16
410.000	TELUS Corp†	2,75 %	08.07.2026	282.182	0,16
325.000	TELUS Corp*	4,40 %	01.04.2043	205.037	0,11
620.000	Thomson Reuters Corp†	2,24 %	14.05.2025	429.151	0,24
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>				<b>1.924.789</b>	<b>1,07</b>
<b>Euro</b>					
300.000	Achmea Bank NV*	2,75 %	10.12.2027	311.464	0,17
350.000	AIB Group Plc*	2,88 %	30.05.2031	361.149	0,20
100.000	Allianz SE*	5,82 %	25.07.2053	117.573	0,07
139.000	American Tower Corp*	0,88 %	21.05.2029	131.687	0,07
150.000	American Tower Corp*	0,95 %	05.10.2030	136.076	0,08
100.000	American Tower Corp*	4,13 %	16.05.2027	106.696	0,06
350.000	Anheuser-Busch InBev SA*	3,75 %	22.03.2037	371.168	0,21
500.000	ArcelorMittal SA*	3,13 %	13.12.2028	515.570	0,29
300.000	Arkema SA*	3,50 %	12.09.2034	308.939	0,17
500.000	AT&T Inc*	2,45 %	15.03.2035	472.286	0,26
190.000	Athene Global Funding*	0,83 %	08.01.2027	189.666	0,11
457.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd†	1,63 %	11.03.2081	458.738	0,25
500.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	465.492	0,26
400.000	Banco BPM SpA*	3,88 %	09.09.2030	422.202	0,23
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	427.209	0,24
150.000	Bank of America Corp*	1,95 %	27.10.2026	154.746	0,09
200.000	Barclays Plc*	3,94 %	31.01.2036	208.721	0,12
100.000	Barclays Plc*	4,92 %	08.08.2030	111.151	0,06
300.000	Bayerische Landesbank*	1,38 %	22.11.2032	290.111	0,16
451.000	Becton Dickinson & Co*	3,83 %	07.06.2032	480.949	0,27
200.000	BNP Paribas SA*	4,10 %	13.02.2034	213.174	0,12
600.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	617.874	0,34
200.000	BP Capital Markets Plc*	1,10 %	15.11.2034	166.087	0,09
400.000	CaixaBank SA*	2,25 %	17.04.2030	414.488	0,23
1.000.000	Citigroup Inc*	0,50 %	08.10.2027	998.326	0,55
100.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	104.652	0,06
600.000	Citycon Treasury BV*	6,50 %	08.03.2029	662.383	0,37
700.000	Comcast Corp*	3,55 %	26.09.2036	729.144	0,41
300.000	Crelan SA*	5,25 %	23.01.2032	338.812	0,19

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
600.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	654.464	0,36
200.000	Danske Bank A/S*	1,38 %	12.02.2030	206.717	0,11
310.000	Digital Dutch Finco BV*	1,25 %	01.02.2031	283.481	0,16
100.000	Duke Energy Corp*	3,85 %	15.06.2034	104.083	0,06
100.000	Electricite de France SA*	4,75 %	12.10.2034	112.560	0,06
1.166.000	Grand City Properties Finance Sarl*	6,13 %	31.12.2149	1.198.790	0,67
680.000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21.01.2026	687.802	0,38
500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,88 %	05.11.2029	516.004	0,29
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75 %	06.09.2029	180.191	0,10
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,00 %	13.04.2028	379.821	0,21
740.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	707.397	0,39
600.000	ING Groep NV*	2,00 %	22.03.2030	620.896	0,35
350.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	376.698	0,21
600.000	JPMorgan Chase & Co*	3,76 %	21.03.2034	638.253	0,35
300.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	311.826	0,17
100.000	Linde Plc*	3,63 %	12.06.2034	106.780	0,06
581.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	627.396	0,35
95.000	Metropolitan Life Global Funding I*	4,00 %	05.04.2028	102.583	0,06
950.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	987.123	0,55
400.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	409.423	0,23
386.000	National Grid Plc*	2,95 %	30.03.2030	397.672	0,22
500.000	Nationwide Building Society*	3,83 %	24.07.2032	532.658	0,30
249.000	NatWest Group Plc*	0,67 %	14.09.2029	237.167	0,13
100.000	NIBC Bank NV*	4,50 %	12.06.2035	103.915	0,06
900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	968.509	0,54
900.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	936.550	0,52
543.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	580.452	0,32
600.000	SCOR SE*	6,00 %	31.12.2149	631.332	0,35
1.281.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	1.249.491	0,69
733.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	760.176	0,42
1.100.000	Standard Chartered Plc*	2,50 %	09.09.2030	1.137.617	0,63
1.200.000	Stellantis NV*	2,75 %	01.04.2032	1.160.447	0,65
800.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	826.338	0,46
200.000	Swisscom Finance BV*	3,63 %	29.11.2036	211.325	0,12
500.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	528.785	0,29
400.000	TenneT Holding BV*	0,88 %	16.06.2035	333.286	0,19
995.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	1.032.169	0,57
100.000	Toyota Finance Australia Ltd*	3,39 %	18.03.2030	105.327	0,06
250.000	UBS Group AG*	1,00 %	24.06.2027	252.021	0,14

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
170.000	UBS Group AG*	2,13 %	13.10.2026	176.633	0,10
400.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	421.256	0,23
116.000	Verizon Communications Inc*	4,25 %	31.10.2030	127.821	0,07
100.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	106.112	0,06
300.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	19.11.2031	311.713	0,17
400.000	Volkswagen Leasing GmbH*	3,63 %	11.10.2026	419.780	0,23
1.400.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	1.451.639	0,81
<b>Euro insgesamt</b>				<b>34.499.012</b>	<b>19,18</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
1.200.000	AA Bond Co Ltd*	3,25 %	31.07.2028	1.357.900	0,75
1.284.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	1.645.606	0,91
150.000	Admiral Group Plc*	8,50 %	06.01.2034	211.250	0,12
131.000	Barclays Plc*	5,85 %	21.03.2035	165.588	0,09
180.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	2,63 %	20.10.2028	204.541	0,11
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl*	4,88 %	29.04.2032	117.587	0,07
500.000	Centrica Plc*	4,25 %	12.09.2044	496.275	0,28
1.200.000	Coventry Building Society*	5,88 %	12.03.2030	1.537.173	0,85
400.000	DWR Cymru Financing UK Plc*	5,75 %	10.09.2044	486.280	0,27
400.000	Electricite de France SA*	6,00 %	31.12.2149	501.068	0,28
700.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	892.618	0,50
140.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,78 %	30.04.2030	173.107	0,10
100.000	Great Portland Estates Plc*	5,38 %	25.09.2031	123.145	0,07
800.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	966.207	0,54
130.000	Holcim Sterling Finance Netherlands BV*	2,25 %	04.04.2034	125.489	0,07
300.000	HSBC Holdings Plc*	5,29 %	16.09.2032	374.178	0,21
800.000	Morgan Stanley*	5,21 %	24.10.2035	978.335	0,54
400.000	National Gas Transmission Plc*	1,63 %	14.01.2043	262.862	0,15
1.600.000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18.06.2073	2.008.615	1,12
1.000.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	1.371.278	0,76
600.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88 %	15.11.2034	755.056	0,42
300.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	404.269	0,22
600.000	Rothsay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	771.162	0,43
600.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	4,88 %	24.01.2042	664.595	0,37
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	127.080	0,07
647.000	South West Water Finance Plc*	6,38 %	05.08.2041	814.254	0,45
500.000	Southern Water Services Finance Ltd*	1,63 %	30.03.2027	516.768	0,29
313.000	SW Finance I Plc*	7,00 %	16.04.2040	349.530	0,19
900.000	Time Warner Cable LLC*	5,25 %	15.07.2042	933.255	0,52
600.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	756.342	0,42

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund (Fortsetzung)</b>					
600.000	Wessex Water Services Finance Plc <sup>*</sup>	1,25 %	12.01.2036	476.052	0,26
900.000	Wessex Water Services Finance Plc <sup>*</sup>	1,50 %	17.09.2029	945.837	0,53
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>21.513.302</b>	<b>11,96</b>
<b>US-Dollar</b>					
590.000	AbbVie Inc <sup>*</sup>	4,05 %	21.11.2039	504.456	0,28
430.000	AbbVie Inc <sup>*</sup>	5,40 %	15.03.2054	414.294	0,23
350.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust <sup>*</sup>	1,75 %	30.01.2026	338.830	0,19
885.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust <sup>*</sup>	3,00 %	29.10.2028	819.870	0,46
710.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust <sup>*</sup>	3,30 %	30.01.2032	618.891	0,34
805.000	Air Lease Corp <sup>*</sup>	4,63 %	01.10.2028	792.017	0,44
610.000	Air Lease Corp <sup>*</sup>	5,10 %	01.03.2029	611.863	0,34
1.405.000	Algonquin Power & Utilities Corp <sup>**</sup>	5,37 %	15.06.2026	1.412.903	0,79
1.425.000	Ally Financial Inc <sup>**</sup>	6,18 %	26.07.2035	1.409.447	0,78
515.000	American Express Co <sup>**</sup>	5,65 %	23.04.2027	520.622	0,29
455.000	American Express Co <sup>**</sup>	6,49 %	30.10.2031	486.482	0,27
485.000	American International Group Inc <sup>*</sup>	4,75 %	01.04.2048	429.281	0,24
460.000	American Tower Corp <sup>*</sup>	5,00 %	31.01.2030	457.531	0,25
835.000	Americold Realty Operating Partnership LP <sup>*</sup>	5,41 %	12.09.2034	800.906	0,45
600.000	Amgen Inc <sup>**</sup>	2,80 %	15.08.2041	418.120	0,23
540.000	Amgen Inc <sup>**</sup>	4,40 %	01.05.2045	448.330	0,25
1.045.000	Amgen Inc <sup>**</sup>	5,15 %	02.03.2028	1.052.846	0,59
230.000	Amgen Inc <sup>**</sup>	5,75 %	02.03.2063	220.777	0,12
875.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc <sup>*</sup>	4,70 %	01.02.2036	830.723	0,46
695.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc <sup>*</sup>	5,45 %	23.01.2039	697.311	0,39
280.000	Aon North America Inc <sup>*</sup>	5,75 %	01.03.2054	273.308	0,15
665.000	AT&T Inc <sup>*</sup>	3,50 %	01.06.2041	509.938	0,28
1.455.000	AT&T Inc <sup>**</sup>	3,50 %	15.09.2053	980.640	0,54
335.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc <sup>**</sup>	4,08 %	15.12.2047	263.878	0,15
400.000	Banco Santander SA <sup>*</sup>	5,55 %	14.03.2028	403.674	0,22
1.050.000	Bank of America Corp <sup>**</sup>	1,92 %	24.10.2031	877.590	0,49
500.000	Bank of America Corp <sup>**</sup>	5,20 %	25.04.2029	502.454	0,28
455.000	Bank of America Corp <sup>**</sup>	5,43 %	15.08.2035	443.083	0,25
1.040.000	Bank of America Corp <sup>**</sup>	5,52 %	25.10.2035	1.017.403	0,57
1.110.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	5,67 %	12.03.2028	1.124.230	0,62
1.070.000	BNP Paribas SA <sup>**</sup>	5,28 %	19.11.2030	1.059.394	0,59
960.000	Boeing Co <sup>*</sup>	3,63 %	01.02.2031	872.002	0,48
530.000	Boeing Co <sup>*</sup>	5,81 %	01.05.2050	493.767	0,27
430.000	BPCE SA <sup>**</sup>	5,94 %	30.05.2035	426.400	0,24
570.000	Bristol-Myers Squibb Co <sup>*</sup>	5,10 %	22.02.2031	573.816	0,32

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
335.000	Bristol-Myers Squibb Co <sup>*</sup>	5,65 %	22.02.2064	322.711	0,18
570.000	Brixmor Operating Partnership LP <sup>*</sup>	5,75 %	15.02.2035	575.979	0,32
815.000	Broadcom Inc <sup>**</sup>	4,35 %	15.02.2030	793.170	0,44
650.000	Broadcom Inc <sup>**</sup>	4,80 %	15.10.2034	627.545	0,35
600.000	Cadence Design Systems Inc <sup>**</sup>	4,70 %	10.09.2034	575.534	0,32
750.000	Capital One Financial Corp <sup>**</sup>	5,70 %	01.02.2030	760.523	0,42
605.000	Capital One Financial Corp <sup>**</sup>	7,62 %	30.10.2031	668.194	0,37
725.000	CDW LLC/CDW Finance Corp <sup>**</sup>	3,25 %	15.02.2029	668.527	0,37
975.000	CenterPoint Energy Inc <sup>*</sup>	5,40 %	01.06.2029	986.744	0,55
330.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital <sup>**</sup>	4,80 %	01.03.2050	248.231	0,14
695.000	Cisco Systems Inc <sup>**</sup>	4,95 %	26.02.2031	697.671	0,39
200.000	Cisco Systems Inc <sup>**</sup>	5,30 %	26.02.2054	194.553	0,11
840.000	Citibank NA <sup>**</sup>	5,57 %	30.04.2034	850.205	0,47
575.000	Citigroup Inc <sup>**</sup>	4,41 %	31.03.2031	552.938	0,31
860.000	Citigroup Inc <sup>**</sup>	4,54 %	19.09.2030	835.847	0,46
335.000	Consolidated Edison Co of New York Inc <sup>*</sup>	5,70 %	15.05.2054	333.608	0,19
470.000	Constellation Brands Inc <sup>*</sup>	4,75 %	09.05.2032	452.377	0,25
900.000	Cooperatieve Rabobank UA <sup>**</sup>	5,50 %	18.07.2025	904.705	0,50
500.000	Corebridge Financial Inc <sup>**</sup>	3,65 %	05.04.2027	486.220	0,27
270.000	CVS Health Corp <sup>*</sup>	5,05 %	25.03.2048	222.916	0,12
640.000	CVS Health Corp <sup>*</sup>	5,13 %	21.02.2030	626.739	0,35
950.000	Dell International LLC/EMC Corp <sup>*</sup>	4,85 %	01.02.2035	902.499	0,50
365.000	Devon Energy Corp <sup>*</sup>	5,75 %	15.09.2054	331.430	0,18
395.000	Diamondback Energy Inc <sup>**</sup>	5,40 %	18.04.2034	388.618	0,22
280.000	Diamondback Energy Inc <sup>**</sup>	5,75 %	18.04.2054	262.995	0,15
380.000	Diamondback Energy Inc <sup>*</sup>	6,25 %	15.03.2053	379.429	0,21
820.000	Dominion Energy Inc <sup>*</sup>	5,38 %	15.11.2032	822.126	0,46
890.000	Dominion Energy Inc <sup>**</sup>	6,63 %	15.05.2055	907.056	0,50
810.000	Duke Energy Corp <sup>*</sup>	3,75 %	01.09.2046	597.265	0,33
595.000	Duke Energy Corp <sup>*</sup>	4,50 %	15.08.2032	567.046	0,31
400.000	Duke Energy Corp <sup>*</sup>	5,80 %	15.06.2054	390.216	0,22
770.000	Enbridge Inc <sup>*</sup>	5,70 %	08.03.2033	778.381	0,43
610.000	Enbridge Inc <sup>*</sup>	5,95 %	05.04.2054	603.477	0,34
595.000	Energy Transfer LP <sup>**</sup>	5,55 %	15.05.2034	592.343	0,33
460.000	Energy Transfer LP <sup>*</sup>	5,95 %	15.05.2054	444.991	0,25
535.000	Energy Transfer LP <sup>*</sup>	6,55 %	01.12.2033	569.893	0,32
500.000	Essential Utilities Inc <sup>*</sup>	4,80 %	15.08.2027	499.670	0,28
300.000	Exelon Corp <sup>**</sup>	4,45 %	15.04.2046	250.355	0,14
420.000	Fifth Third Bancorp <sup>**</sup>	5,63 %	29.01.2032	424.825	0,24
1.000.000	FirstEnergy Corp <sup>*</sup>	3,90 %	15.07.2027	974.527	0,54

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
585.000	Fiserv Inc <sup>*</sup>	5,15 %	15.03.2027	589.902	0,33
1.305.000	Ford Motor Credit Co LLC <sup>*</sup>	6,80 %	07.11.2028	1.352.792	0,75
630.000	GATX Corp <sup>*</sup>	5,40 %	15.03.2027	637.211	0,35
1.275.000	GE HealthCare Technologies Inc <sup>**</sup>	5,86 %	15.03.2030	1.320.989	0,73
990.000	General Motors Financial Co Inc <sup>*</sup>	3,60 %	21.06.2030	908.010	0,50
500.000	General Motors Financial Co Inc <sup>*</sup>	5,80 %	23.06.2028	510.201	0,28
600.000	General Motors Financial Co Inc <sup>*</sup>	5,95 %	04.04.2034	603.437	0,34
865.000	Global Payments Inc <sup>*</sup>	2,15 %	15.01.2027	820.358	0,46
435.000	Goldman Sachs Bank USA <sup>**</sup>	5,28 %	18.03.2027	437.546	0,24
470.000	Goldman Sachs Group Inc <sup>**</sup>	1,54 %	10.09.2027	444.584	0,25
625.000	Goldman Sachs Group Inc <sup>**</sup>	1,99 %	27.01.2032	516.028	0,29
740.000	Goldman Sachs Group Inc <sup>**</sup>	3,81 %	23.04.2029	712.089	0,40
640.000	Goldman Sachs Group Inc <sup>*</sup>	5,85 %	25.04.2035	652.367	0,36
790.000	HCA Inc <sup>*</sup>	5,25 %	15.06.2049	684.496	0,38
500.000	Healthpeak OP LLC <sup>*</sup>	2,13 %	01.12.2028	449.606	0,25
780.000	Hewlett Packard Enterprise Co <sup>*</sup>	4,40 %	25.09.2027	771.925	0,43
465.000	Home Depot Inc <sup>*</sup>	4,25 %	01.04.2046	387.176	0,22
1.095.000	HSBC Holdings Plc <sup>*</sup>	5,13 %	19.11.2028	1.094.939	0,61
315.000	HSBC USA Inc <sup>*</sup>	5,29 %	04.03.2027	319.036	0,18
920.000	Intel Corp <sup>**</sup>	4,90 %	05.08.2052	726.954	0,40
350.000	Intel Corp <sup>**</sup>	5,60 %	21.02.2054	307.164	0,17
605.000	Intel Corp <sup>**</sup>	5,70 %	10.02.2053	535.445	0,30
585.000	ITC Holdings Corp <sup>**</sup>	2,95 %	14.05.2030	523.732	0,29
230.000	JPMorgan Chase & Co <sup>**</sup>	1,47 %	22.09.2027	217.656	0,12
585.000	JPMorgan Chase & Co <sup>**</sup>	2,58 %	22.04.2032	502.063	0,28
1.260.000	JPMorgan Chase & Co <sup>**</sup>	4,60 %	22.10.2030	1.236.392	0,69
1.130.000	JPMorgan Chase & Co <sup>**</sup>	5,29 %	22.07.2035	1.118.508	0,62
410.000	Kenvue Inc <sup>**</sup>	5,00 %	22.03.2030	413.181	0,23
300.000	Kenvue Inc <sup>**</sup>	5,10 %	22.03.2043	287.954	0,16
400.000	Kimco Realty OP LLC <sup>*</sup>	4,85 %	01.03.2035	381.140	0,21
1.250.000	Lloyds Banking Group Plc <sup>*</sup>	5,09 %	26.11.2028	1.251.819	0,70
235.000	Lloyds Banking Group Plc <sup>*</sup>	5,87 %	06.03.2029	239.446	0,13
500.000	Lockheed Martin Corp <sup>*</sup>	5,20 %	15.02.2064	464.332	0,26
355.000	LYB International Finance III LLC <sup>*</sup>	4,20 %	15.10.2049	266.237	0,15
220.000	Marriott International Inc <sup>**</sup>	4,88 %	15.05.2029	219.291	0,12
410.000	Marsh & McLennan Cos Inc <sup>*</sup>	5,35 %	15.11.2044	398.162	0,22
850.000	McCormick & Co Inc <sup>*</sup>	4,70 %	15.10.2034	800.650	0,44
285.000	McDonald's Corp <sup>*</sup>	3,63 %	01.09.2049	205.633	0,11
495.000	Meta Platforms Inc <sup>**</sup>	5,55 %	15.08.2064	482.967	0,27
405.000	Meta Platforms Inc <sup>**</sup>	5,60 %	15.05.2053	405.197	0,23

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
245.000	MidAmerican Energy Co <sup>*</sup>	5,30 %	01.02.2055	231.746	0,13
665.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc <sup>**</sup>	5,26 %	17.04.2030	670.935	0,37
370.000	Molson Coors Beverage Co <sup>*</sup>	3,00 %	15.07.2026	360.655	0,20
540.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	1,93 %	28.04.2032	441.908	0,25
500.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	2,70 %	22.01.2031	444.427	0,25
405.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,12 %	01.02.2029	406.192	0,23
475.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,47 %	18.01.2035	472.576	0,26
510.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,52 %	19.11.2055	491.934	0,27
270.000	Morgan Stanley <sup>**</sup>	5,83 %	19.04.2035	275.264	0,15
1.000.000	National Bank of Canada <sup>**</sup>	4,50 %	10.10.2029	972.930	0,54
605.000	Nationwide Building Society <sup>*</sup>	6,56 %	18.10.2027	620.993	0,34
715.000	NatWest Group Plc <sup>*</sup>	5,58 %	01.03.2028	723.836	0,40
1.460.000	NatWest Group Plc <sup>*</sup>	5,81 %	13.09.2029	1.489.365	0,83
975.000	Netflix Inc <sup>**</sup>	5,88 %	15.11.2028	1.010.881	0,56
800.000	Newmont Corp/Newcrest Finance Pty Ltd <sup>**</sup>	5,35 %	15.03.2034	796.457	0,44
500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc <sup>*</sup>	4,90 %	28.02.2028	500.830	0,28
500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc <sup>*</sup>	5,00 %	15.07.2032	492.678	0,27
675.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc <sup>*</sup>	5,25 %	28.02.2053	620.276	0,34
335.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc <sup>**</sup>	6,05 %	01.03.2025	335.622	0,19
600.000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc <sup>**</sup>	4,30 %	18.06.2029	582.788	0,32
335.000	Occidental Petroleum Corp <sup>*</sup>	6,05 %	01.10.2054	318.054	0,18
460.000	Occidental Petroleum Corp <sup>*</sup>	6,13 %	01.01.2031	470.992	0,26
630.000	Occidental Petroleum Corp <sup>**</sup>	6,45 %	15.09.2036	645.387	0,36
1.210.000	OGE Energy Corp <sup>*</sup>	5,45 %	15.05.2029	1.230.288	0,68
400.000	ONEOK Inc <sup>*</sup>	5,05 %	01.11.2034	382.814	0,21
250.000	ONEOK Inc <sup>*</sup>	5,70 %	01.11.2054	235.297	0,13
350.000	ONEOK Inc <sup>*</sup>	6,63 %	01.09.2053	368.332	0,20
880.000	Oracle Corp <sup>*</sup>	4,00 %	15.07.2046	677.902	0,38
1.299.000	Otis Worldwide Corp <sup>*</sup>	5,13 %	19.11.2031	1.300.241	0,72
500.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>**</sup>	3,45 %	01.07.2025	496.190	0,28
635.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>**</sup>	4,95 %	01.07.2050	552.166	0,31
205.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>*</sup>	6,75 %	15.01.2053	223.605	0,12
635.000	Pacific Gas & Electric Co <sup>*</sup>	6,95 %	15.03.2034	695.870	0,39
740.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd <sup>*</sup>	5,11 %	19.05.2043	695.093	0,39
470.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd <sup>*</sup>	5,34 %	19.05.2063	431.869	0,24
880.000	PNC Financial Services Group Inc <sup>**</sup>	4,81 %	21.10.2032	856.771	0,48
485.000	PNC Financial Services Group Inc <sup>**</sup>	5,10 %	23.07.2027	487.442	0,27
630.000	Potomac Electric Power Co <sup>**</sup>	5,50 %	15.03.2054	611.986	0,34
675.000	PPL Capital Funding Inc <sup>*</sup>	5,25 %	01.09.2034	664.933	0,37
360.000	Public Service Electric & Gas Co <sup>*</sup>	5,45 %	01.08.2053	352.655	0,20

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
675.000	Rogers Communications Inc**	4,50 %	15.03.2042	571.056	0,32
555.000	Rogers Communications Inc*	5,00 %	15.03.2044	493.382	0,27
225.000	RTX Corp*	4,63 %	16.11.2048	191.484	0,11
310.000	RTX Corp*	6,10 %	15.03.2034	326.595	0,18
155.000	RTX Corp*	6,40 %	15.03.2054	168.745	0,09
370.000	Santander UK Group Holdings Plc*	3,82 %	03.11.2028	356.459	0,20
1.095.000	Santander UK Group Holdings Plc*	4,86 %	11.09.2030	1.065.163	0,59
215.000	Smith & Nephew Plc*	5,15 %	20.03.2027	216.584	0,12
315.000	Solventum Corp**	5,45 %	25.02.2027	318.126	0,18
765.000	Southern California Edison Co*	5,45 %	01.06.2031	777.789	0,43
370.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd**	3,03 %	09.07.2040	268.378	0,15
795.000	Tampa Electric Co**	4,90 %	01.03.2029	794.810	0,44
650.000	Texas Instruments Inc**	5,05 %	18.05.2063	586.200	0,33
210.000	The Campbell's Co**	4,75 %	23.03.2035	198.124	0,11
450.000	The Campbell's Co**	5,25 %	13.10.2054	407.076	0,23
700.000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15.10.2052	467.310	0,26
290.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	238.076	0,13
970.000	T-Mobile USA Inc**	5,05 %	15.07.2033	950.171	0,53
535.000	T-Mobile USA Inc**	5,80 %	15.09.2062	516.635	0,29
1.000.000	Toronto-Dominion Bank**	4,98 %	05.04.2027	1.003.495	0,56
290.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	269.920	0,15
240.000	Union Electric Co*	5,13 %	15.03.2055	220.087	0,12
380.000	Union Pacific Corp*	3,20 %	20.05.2041	284.677	0,16
818.880	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88 %	15.10.2027	837.052	0,47
255.000	UnitedHealth Group Inc*	5,20 %	15.04.2063	229.573	0,13
565.000	US Bancorp**	5,38 %	23.01.2030	569.833	0,32
735.000	Verizon Communications Inc**	2,36 %	15.03.2032	609.734	0,34
650.000	Verizon Communications Inc*	2,65 %	20.11.2040	444.766	0,25
450.000	Verizon Communications Inc*	2,85 %	03.09.2041	311.402	0,17
400.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	383.153	0,21
1.025.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	989.533	0,55
735.000	Vulcan Materials Co*	4,95 %	01.12.2029	732.985	0,41
705.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	621.438	0,35
1.275.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	1.024.299	0,57
220.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15.03.2052	163.579	0,09
500.000	Wells Fargo & Co**	2,88 %	30.10.2030	451.222	0,25
300.000	Wells Fargo & Co**	3,07 %	30.04.2041	218.418	0,12
660.000	Wells Fargo & Co**	5,21 %	03.12.2035	642.448	0,36
305.000	Wells Fargo & Co**	5,57 %	25.07.2029	309.746	0,17



## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 95,72 % (31. Dezember 2023: 93,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
955.000	Wells Fargo & Co**	6,30 %	23.10.2029	994.129	0,55
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>114.239.603</b>	<b>63,51</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>172.176.706</b>	<b>95,72</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>172.176.706</b>	<b>95,72</b>

Devisenterminkontrakte 2,14 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
1.880.665 US\$	1.750.000 €	16.01.2025	Citibank NA	2	67.577	0,04
4.698.622 US\$	3.611.528 €	16.01.2025	Citibank NA	2	176.060	0,10
1.961.047 US\$	2.640.019 CAD	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	124.507	0,07
6.117.221 US\$	5.625.651 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	3	288.762	0,16
843.127 US\$	650.000 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	29.160	0,02
543.484 US\$	485.305 €	16.01.2025	UBS AG	1	40.683	0,02
11.692.356 US\$	8.733.617 €	16.01.2025	UBS AG	1	755.622	0,42
28.780.848 US\$	25.827.927 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	2.021.814	1,12
7.125.000 US\$	5.452.345 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	297.262	0,16
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
762 US\$	718 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	4	18	0,00
703 US\$	650 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	30	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.829.638 US\$	1.422.305 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	3	48.545	0,03
537.615 US\$	428.185 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	1.417	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>3.851.457</b>	<b>2,14</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>176.028.163</b>	<b>97,86</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2023: (1,28 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
178 €	190 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(6)	(0,00)
30.709 €	33.844 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	(2.028)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
779.745 €	1.014.521 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(38.079)	(0,02)

## Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2023: (1,28 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
75.499.961 £	98.191.789 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	12	(3.646.420)	(2,03)
529.413 US\$	423.062 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(369)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(3.686.902)</b>	<b>(2,05)</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.686.902)</b>	<b>(2,05)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>172.341.261</b>	<b>95,81</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>7.529.655</b>	<b>4,19</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>179.870.916</b>	<b>100,00</b>

<b>Portfolioanalyse</b>		<b>US\$</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	112.311.505	61,16
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	58.145.449	31,67
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	1.719.752	0,94
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	164.555	0,09
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>172.341.261</b>	<b>93,86</b>

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,52 % (31. Dezember 2023: 2,78 %)</b>					
<b>Euro</b>					
87.020	FTA Santander Consumo 4 Class C	2,20 %	18.09.2032	88.727	0,13
<b>Euro insgesamt</b>				<b>88.727</b>	<b>0,13</b>
<b>US-Dollar</b>					
150.996	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	7,33 %	25.02.2030	155.458	0,23
108.426	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	6,88 %	25.08.2030	110.661	0,16
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>266.119</b>	<b>0,39</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>354.846</b>	<b>0,52</b>
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %)</b>					
<b>Australischer Dollar</b>					
390.000	Inter-American Development Bank*	4,70 %	03.10.2030	244.422	0,36
350.000	International Finance Corp*	4,90 %	05.12.2034	216.698	0,32
<b>Australischer Dollar insgesamt</b>				<b>461.120</b>	<b>0,68</b>
<b>Euro</b>					
100.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	101.757	0,15
100.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	107.420	0,16
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	31.12.2149	103.363	0,15
100.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	102.478	0,15
100.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	106.918	0,16
100.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,25 %	15.10.2026	104.973	0,15
100.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	114.148	0,17
100.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	105.830	0,16
100.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	80.287	0,12
100.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	78.709	0,12
100.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	109.873	0,16
100.000	American Tower Corp*	0,88 %	21.05.2029	94.739	0,14
100.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01.04.2025	103.809	0,15
100.000	ArcelorMittal SA*	3,50 %	13.12.2031	102.228	0,15
100.000	Arkema SA*	3,50 %	12.09.2034	102.980	0,15
100.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	99.351	0,15
100.000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15.07.2028	103.657	0,15
100.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	107.049	0,16
100.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	93.098	0,14
200.000	Banco BPM SpA*	3,88 %	09.09.2030	211.101	0,31
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	106.802	0,16
61.258	Banijay SAS**	6,50 %	01.03.2026	63.751	0,09
270.000	Barclays Plc*	0,58 %	09.08.2029	256.685	0,38

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	3,94 %	31.01.2036	104.360	0,15
178.000	BCP V Modular Services Finance Plc <sup>**</sup>	6,75 %	30.11.2029	167.634	0,25
100.000	BE Semiconductor Industries NV <sup>**</sup>	4,50 %	15.07.2031	108.258	0,16
100.000	Becton Dickinson & Co <sup>*</sup>	3,83 %	07.06.2032	106.641	0,16
100.000	Belden Inc <sup>*</sup>	3,38 %	15.07.2031	100.634	0,15
100.000	Benteler International AG <sup>*</sup>	9,38 %	15.05.2028	109.531	0,16
100.000	Bertrand Franchise Finance SAS <sup>*</sup>	6,96 %	18.07.2030	104.591	0,15
100.000	Birkenstock Financing Sarl <sup>*</sup>	5,25 %	30.04.2029	105.351	0,15
100.000	BNP Paribas SA <sup>*</sup>	4,10 %	13.02.2034	106.587	0,16
100.000	Boels Topholding BV <sup>**</sup>	5,75 %	15.05.2030	108.570	0,16
100.000	Booking Holdings Inc <sup>*</sup>	3,88 %	21.03.2045	102.979	0,15
100.000	Bubbles Bidco SpA <sup>**</sup>	6,50 %	30.09.2031	104.526	0,15
100.000	Castellum AB <sup>*</sup>	3,13 %	31.12.2149	99.966	0,15
100.000	CECONOMY AG <sup>*</sup>	6,25 %	15.07.2029	107.527	0,16
150.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH <sup>**</sup>	4,38 %	15.01.2028	144.786	0,21
100.000	Cirsa Finance International Sarl <sup>*</sup>	7,88 %	31.07.2028	110.024	0,16
100.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co <sup>**</sup>	4,38 %	15.05.2026	103.986	0,15
100.000	Comcast Corp <sup>*</sup>	3,55 %	26.09.2036	104.163	0,15
100.000	Constellium SE <sup>*</sup>	5,38 %	15.08.2032	105.569	0,16
100.000	Coty Inc <sup>**</sup>	3,88 %	15.04.2026	104.161	0,15
100.000	CPI Property Group SA <sup>*</sup>	3,75 %	31.12.2149	92.541	0,14
100.000	CPI Property Group SA <sup>*</sup>	6,00 %	27.01.2032	104.436	0,15
100.000	Crelan SA <sup>*</sup>	5,38 %	30.04.2035	109.077	0,16
100.000	Crown European Holdings SACA <sup>*</sup>	4,50 %	15.01.2030	107.611	0,16
100.000	CT Investment GmbH <sup>*</sup>	6,38 %	15.04.2030	108.347	0,16
100.000	CTEC II GmbH <sup>**</sup>	5,25 %	15.02.2030	96.053	0,14
100.000	EDP SA <sup>*</sup>	4,75 %	29.05.2054	106.398	0,16
400.000	Electricite de France SA <sup>*</sup>	7,50 %	31.12.2149	458.674	0,68
100.000	Elior Group SA <sup>*</sup>	3,75 %	15.07.2026	103.023	0,15
100.000	Enel SpA <sup>*</sup>	4,75 %	31.12.2149	106.549	0,16
127.000	Energia Group Roi Financeco DAC <sup>**</sup>	6,88 %	31.07.2028	138.244	0,20
100.000	Energizer Gamma Acquisition BV <sup>**</sup>	3,50 %	30.06.2029	100.127	0,15
100.000	Ephios Subco 3 Sarl <sup>**</sup>	7,88 %	31.01.2031	113.240	0,17
100.000	Eroski S Coop <sup>*</sup>	10,63 %	30.04.2029	113.128	0,17
59.000	European Investment Bank <sup>*</sup>	2,88 %	15.10.2031	62.424	0,09
100.000	Fastighets AB Balder <sup>*</sup>	2,87 %	02.06.2081	101.220	0,15
100.000	Fedrigoni SpA <sup>**</sup>	6,13 %	15.06.2031	104.424	0,15
100.000	Fnac Darty SA <sup>*</sup>	6,00 %	01.04.2029	108.874	0,16
100.000	Forvia SE <sup>*</sup>	2,38 %	15.06.2027	98.743	0,15

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Forvia SE*	5,13 %	15.06.2029	104.016	0,15
100.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	93.925	0,14
100.000	Gruenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	104.352	0,15
100.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	100.253	0,15
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	95.309	0,14
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	95.594	0,14
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	88.461	0,13
100.000	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	106.331	0,16
100.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	106.410	0,16
100.000	INEOS Finance Plc*	6,38 %	15.04.2029	109.038	0,16
100.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50 %	15.03.2029	111.313	0,16
100.000	ING Groep NV*	2,00 %	22.03.2030	103.483	0,15
100.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	107.628	0,16
100.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	109.919	0,16
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	104.701	0,15
100.000	JPMorgan Chase & Co*	3,76 %	21.03.2034	106.375	0,16
100.000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	31.12.2149	110.533	0,16
59.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15.06.2026	59.155	0,09
21.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15.09.2031	18.444	0,03
27.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,01 %	05.05.2027	26.554	0,04
18.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**	0,38 %	09.03.2026	18.252	0,03
47.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	28.06.2028	46.125	0,07
32.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	15.01.2029	31.076	0,05
98.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	1,25 %	30.06.2027	99.047	0,15
22.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,50 %	15.10.2031	22.856	0,03
28.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	15.03.2028	29.401	0,04
68.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88 %	28.12.2029	71.790	0,11
100.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	114.224	0,17
100.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	103.942	0,15
60.484	LHMC Finco 2 Sarl*	7,25 %	02.10.2025	62.962	0,09
200.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	208.135	0,31
100.000	Lottomatica Group SpA**	5,38 %	01.06.2030	107.986	0,16
100.000	Lottomatica Group SpA**	7,13 %	01.06.2028	109.132	0,16
100.000	Loxam SAS*	5,75 %	15.07.2027	103.795	0,15
100.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	107.986	0,16
100.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	106.487	0,16
100.000	Motability Operations Group Plc*	4,00 %	17.01.2030	107.730	0,16
100.000	Motion Finco Sarl**	7,38 %	15.06.2030	105.586	0,16
100.000	Multiversity SpA*	7,30 %	30.10.2028	104.583	0,15
105.000	Neopharm Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	115.825	0,17

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	106.478	0,16
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	107.329	0,16
99.089	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,50 %	21.08.2026	106.198	0,16
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	107.612	0,16
100.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	103.240	0,15
100.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	101.463	0,15
100.000	Optics Bidco SpA**	1,63 %	18.01.2029	96.121	0,14
100.000	Optics Bidco SpA*	2,38 %	12.10.2027	100.445	0,15
100.000	Optics Bidco SpA*	7,88 %	31.07.2028	117.244	0,17
100.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.2024	107.335	0,16
100.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	88.317	0,13
100.000	Petroleos Mexicanos*	4,75 %	26.02.2029	95.782	0,14
100.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	108.958	0,16
55.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	55.794	0,08
100.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	103.679	0,15
100.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	106.897	0,16
100.000	Q-Park Holding I BV*	5,13 %	01.03.2029	107.304	0,16
100.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	108.713	0,16
100.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	109.993	0,16
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,13 %	15.04.2026	103.182	0,15
100.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	104.500	0,15
100.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	97.540	0,14
200.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	207.415	0,31
100.000	Stellantis NV*	3,50 %	19.09.2030	103.535	0,15
100.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	103.292	0,15
100.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31.10.2026	103.835	0,15
100.000	Swisscom Finance BV*	3,63 %	29.11.2036	105.663	0,16
100.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	108.587	0,16
100.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	105.757	0,16
87.920	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	91.579	0,13
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	107.362	0,16
100.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	31.12.2149	101.241	0,15
200.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	233.235	0,34
100.000	TenneT Holding BV*	0,88 %	16.06.2035	83.321	0,12
225.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	239.808	0,35
100.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	103.736	0,15
92.700	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15.07.2028	96.571	0,14
100.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	103.807	0,15
115.000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15.08.2026	118.657	0,17
150.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	145.307	0,21

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	105.895	0,16
270.000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13 %	22.11.2028	282.145	0,42
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	97.140	0,14
130.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	140.725	0,21
100.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	104.141	0,15
100.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	105.314	0,15
100.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	103.938	0,15
100.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	106.112	0,16
100.000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03.10.2078	105.647	0,16
100.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	19.11.2031	103.904	0,15
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	96.876	0,14
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	100.130	0,15
200.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	207.377	0,31
100.000	Westlake Corp*	1,63 %	17.07.2029	97.098	0,14
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	31.12.2149	96.302	0,14
100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	101.125	0,15
100.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	98.713	0,15
200.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	189.570	0,28
<b>Euro insgesamt</b>				<b>17.491.681</b>	<b>25,76</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
53.180	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	66.770	0,10
194.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	248.635	0,37
100.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	133.866	0,20
142.000	Barclays Plc*	5,85 %	21.03.2035	179.493	0,26
100.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	121.757	0,18
100.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	134.320	0,20
100.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	128.609	0,19
112.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	140.455	0,21
100.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	122.992	0,18
160.000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71 %	03.12.2035	169.807	0,25
100.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	123.832	0,18
100.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	122.382	0,18
600.000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18.06.2073	753.231	1,11
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	269.512	0,40
100.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	133.729	0,20
100.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	121.686	0,18
100.000	Rothsay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	128.527	0,19
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	127.080	0,19
100.000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17.02.2026	122.735	0,18

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Britisches Pfund (Fortsetzung)</b>					
100.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	130.265	0,19
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15.01.2030	165.776	0,24
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	117.099	0,17
100.000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18.09.2027	128.051	0,19
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	210.186	0,31
172.000	Westfield America Management Ltd*	2,63 %	30.03.2029	193.706	0,28
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>4.294.501</b>	<b>6,33</b>
<b>US-Dollar</b>					
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	176.303	0,26
15.000	Ally Financial Inc**	5,54 %	17.01.2031	14.794	0,02
40.000	American Electric Power Co Inc**	7,05 %	15.12.2054	41.543	0,06
40.000	Amgen Inc**	5,75 %	02.03.2063	38.396	0,06
25.000	Aon North America Inc*	5,45 %	01.03.2034	24.974	0,04
45.000	Aon North America Inc*	5,75 %	01.03.2054	43.924	0,06
60.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	40.439	0,06
80.000	AT&T Inc*	3,65 %	01.06.2051	56.550	0,08
60.000	Bank of America Corp**	2,50 %	13.02.2031	52.778	0,08
125.000	Bank of America Corp**	2,97 %	04.02.2033	107.475	0,16
110.000	Bank of America Corp**	3,71 %	24.04.2028	107.162	0,16
145.000	Barclays Plc*	2,85 %	07.05.2026	143.909	0,21
80.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	79.607	0,12
65.000	Broadcom Inc**	5,15 %	15.11.2031	65.439	0,10
25.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	24.924	0,04
130.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	97.788	0,14
15.000	Cigna Group*	3,20 %	15.03.2040	11.021	0,02
70.000	Citigroup Inc**	2,98 %	05.11.2030	63.162	0,09
105.000	Citigroup Inc**	3,52 %	27.10.2028	101.082	0,15
40.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	40.234	0,06
20.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	18.785	0,03
25.000	Diamondback Energy Inc*	6,25 %	15.03.2053	24.962	0,04
80.000	Discovery Communications LLC**	3,63 %	15.05.2030	71.199	0,10
84.000	DTE Energy Co*	3,40 %	15.06.2029	78.677	0,12
20.000	Duke Energy Corp**	6,45 %	01.09.2054	20.293	0,03
15.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC*	5,65 %	15.10.2054	14.163	0,02
200.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	132.096	0,19
40.000	Energy Transfer LP*	5,95 %	15.05.2054	38.695	0,06
20.000	EOG Resources Inc*	5,65 %	01.12.2054	19.604	0,03
25.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	25.055	0,04
200.000	Gacii First Investment Co*	5,38 %	13.10.2122	166.720	0,24



## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 39,60 % (31. Dezember 2023: 41,91 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
130.000	Goldman Sachs Group Inc**	2,62 %	22.04.2032	110.829	0,16
85.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,69 %	05.06.2028	82.582	0,12
105.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81 %	23.04.2029	101.040	0,15
80.000	HCA Inc*	5,25 %	15.06.2049	69.316	0,10
40.000	Intel Corp**	4,75 %	25.03.2050	30.957	0,04
10.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	7.902	0,01
5.000	Intel Corp**	5,70 %	10.02.2053	4.425	0,01
60.000	JPMorgan Chase & Co**	2,96 %	13.05.2031	53.693	0,08
50.000	JPMorgan Chase & Co**	3,11 %	22.04.2041	37.091	0,05
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	194.944	0,29
15.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	15.092	0,02
240.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,51 %	18.03.2026	239.167	0,35
55.000	Marathon Petroleum Corp**	4,70 %	01.05.2025	54.947	0,08
135.000	Morgan Stanley**	2,70 %	22.01.2031	119.995	0,18
60.000	Morgan Stanley*	3,63 %	20.01.2027	58.919	0,09
55.000	Morgan Stanley**	5,25 %	21.04.2034	54.179	0,08
20.000	Morgan Stanley**	5,83 %	19.04.2035	20.390	0,03
60.000	MPLX LP*	4,70 %	15.04.2048	49.238	0,07
95.000	Oracle Corp*	4,00 %	15.07.2046	73.183	0,11
39.622	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	34.453	0,05
1.360.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38 %	12.04.2027	148.240	0,22
200.000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19.06.2047	128.363	0,19
249.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	188.047	0,28
55.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	49.486	0,07
20.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	19.881	0,03
48.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	52.698	0,08
35.000	The Campbell's Co**	5,40 %	21.03.2034	34.847	0,05
95.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	77.990	0,11
50.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	46.538	0,07
235.000	Verizon Communications Inc*	2,55 %	21.03.2031	202.473	0,30
15.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	14.368	0,02
80.000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19.06.2049	69.014	0,10
55.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	53.097	0,08
15.000	Vulcan Materials Co*	5,70 %	01.12.2054	14.578	0,02
190.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	152.641	0,22
30.000	Wells Fargo & Co**	6,49 %	23.10.2034	31.902	0,05
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>4.638.258</b>	<b>6,83</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>26.885.560</b>	<b>39,60</b>

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
<b>Staatsanleihen 29,55 % (31. Dezember 2023: 32,31 %)</b>					
<b>Australischer Dollar</b>					
136.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	83.783	0,12
350.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	220.761	0,33
150.000	Province of British Columbia Canada*	5,25 %	23.05.2034	94.065	0,14
160.000	Province of Manitoba Canada*	4,85 %	28.08.2034	97.134	0,14
310.000	Queensland Treasury Corp*	4,50 %	09.03.2033	187.319	0,28
118.000	South Australian Government Financing Authority*	1,75 %	24.05.2034	54.989	0,08
170.000	Western Australian Treasury Corp**	4,50 %	21.07.2032	104.007	0,15
<b>Australischer Dollar insgesamt</b>				<b>842.058</b>	<b>1,24</b>
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>					
5.980.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	893.826	1,32
<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>				<b>893.826</b>	<b>1,32</b>
<b>Tschechische Krone</b>					
8.340.000	Czech Republic Government Bond*	4,50 %	11.11.2032	353.183	0,52
21.830.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	955.262	1,41
<b>Tschechische Krone insgesamt</b>				<b>1.308.445</b>	<b>1,93</b>
<b>Euro</b>					
100.000	Andorra International Bond*	1,25 %	23.02.2027	100.063	0,15
20.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	21.269	0,03
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	103.443	0,15
7.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	7.426	0,01
8.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	8.882	0,01
47.279	Bundesobligation*	2,10 %	12.04.2029	49.139	0,07
80.000	Bundesobligation*	2,40 %	19.10.2028	84.191	0,12
85.000	Bundesobligation*	2,50 %	11.10.2029	89.765	0,13
28.767	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15.08.2030	26.660	0,04
34.595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15.02.2031	31.656	0,05
18.582	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15.08.2031	16.800	0,02
31.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15.08.2052	16.401	0,02
162.529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,50 %	15.02.2026	165.396	0,24
262.395	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,70 %	15.08.2032	263.064	0,39
100.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	1,50 %	25.05.2032	93.309	0,14
140.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	128.329	0,19
47.000	European Union*	2,00 %	04.10.2027	48.318	0,07
30.000	European Union*	2,50 %	04.12.2031	30.764	0,05
129.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	134.578	0,20

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 29,55 % (31. Dezember 2023: 32,31 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
4.800	European Union*	3,00 %	04.03.2053	4.643	0,01
4.000	European Union*	3,38 %	04.10.2039	4.223	0,01
12.000	European Union*	4,00 %	04.04.2044	13.590	0,02
215.000	French Republic Government Bond OAT**	0,00 %	25.11.2031	183.056	0,27
78.273	French Republic Government Bond OAT*	0,10 %	01.03.2028	79.053	0,12
12.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50 %	25.05.2072	4.276	0,01
20.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.02.2028	19.747	0,03
266.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2053	137.298	0,20
330.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	264.925	0,39
197.000	French Republic Government Bond OAT*	2,50 %	25.05.2043	176.230	0,26
77.000	French Republic Government Bond OAT*	3,00 %	25.11.2034	78.720	0,12
4.000	Hungary Government International Bond*	1,75 %	05.06.2035	3.289	0,00
100.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	90.333	0,13
21.000	Ireland Government Bond**	0,20 %	18.10.2030	19.202	0,03
35.000	Ireland Government Bond*	0,55 %	22.04.2041	25.575	0,04
23.000	Ireland Government Bond*	2,40 %	15.05.2030	23.893	0,03
8.400	Ireland Government Bond*	3,00 %	18.10.2043	8.850	0,01
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,50 %	15.07.2028	30.978	0,05
53.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,90 %	01.04.2031	48.462	0,07
94.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95 %	15.09.2027	93.977	0,14
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95 %	01.06.2032	17.793	0,03
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20 %	15.08.2025	32.028	0,05
30.021	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26.05.2025	31.034	0,05
5.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	4.201	0,01
15.009	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	22.11.2028	15.421	0,02
11.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,85 %	01.07.2025	11.417	0,02
13.042	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	13.564	0,02
26.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,00 %	01.10.2029	27.222	0,04
186.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,15 %	15.11.2031	193.166	0,28
118.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28.03.2025	122.996	0,18
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	21.287	0,03
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,70 %	15.06.2030	24.680	0,04
22.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	23.546	0,03
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	27.071	0,04
18.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	19.394	0,03
8.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	8.503	0,01
49.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,35 %	01.11.2033	54.774	0,08
110.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	107.112	0,16
100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	83.890	0,12
23.128	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40 %	22.06.2040	15.711	0,02

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 29,55 % (31. Dezember 2023: 32,31 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
18.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,75 %	22.06.2045	19.538	0,03
100.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	112.181	0,17
100.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	74.952	0,11
31.129	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65 %	16.07.2032	30.361	0,04
217.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,88 %	15.10.2025	225.730	0,33
35.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	21.07.2026	36.723	0,05
29.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	30.296	0,04
23.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	24.034	0,04
123.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	101.703	0,15
37.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	32.986	0,05
22.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	18.926	0,03
17.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	17.273	0,03
19.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	19.348	0,03
15.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	16.215	0,02
23.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	25.752	0,04
18.300	Slovakia Government Bond*	0,38 %	21.04.2036	13.521	0,02
36.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	38.462	0,06
12.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	23.02.2035	12.793	0,02
17.000	Slovenia Government Bond*	3,00 %	10.03.2034	17.630	0,03
14.000	Spain Government Bond*	1,40 %	30.04.2028	14.107	0,02
35.000	Spain Government Bond*	1,45 %	31.10.2027	35.528	0,05
35.000	Spain Government Bond*	3,15 %	30.04.2033	37.041	0,05
19.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	20.613	0,03
28.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	30.639	0,04
30.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	26.588	0,04
70.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45 %	16.02.2043	55.484	0,08
12.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65 %	22.02.2038	10.669	0,02
<b>Euro insgesamt</b>				<b>4.683.676</b>	<b>6,90</b>
<b>Ungarischer Forint</b>					
108.060.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	242.808	0,36
236.820.000	Hungary Government Bond*	7,00 %	24.10.2035	615.723	0,90
<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>				<b>858.531</b>	<b>1,26</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>					
5.237.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	310.636	0,46
16.026.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	969.640	1,43
10.865.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	673.463	0,99
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>				<b>1.953.739</b>	<b>2,88</b>

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 29,55 % (31. Dezember 2023: 32,31 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Japanischer Yen</b>					
116.250.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,80 %	20.03.2034	724.548	1,07
46.650.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20 %	20.06.2054	293.652	0,43
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>				<b>1.018.200</b>	<b>1,50</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
33.100.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	1.346.557	1,98
12.260.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	526.332	0,78
20.700.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	833.446	1,23
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>2.706.335</b>	<b>3,99</b>
<b>Neuseeländischer Dollar</b>					
1.090.000	New Zealand Government Bond*	3,50 %	14.04.2033	574.212	0,84
650.000	New Zealand Government Bond*	4,25 %	15.05.2036	351.912	0,52
255.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond*	4,50 %	14.05.2032	141.414	0,21
<b>Neuseeländischer Dollar insgesamt</b>				<b>1.067.538</b>	<b>1,57</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
296.972	United Kingdom Gilt*	1,25 %	31.07.2051	166.445	0,24
348.000	United Kingdom Gilt*	4,13 %	22.07.2029	431.830	0,64
66.000	United Kingdom Gilt*	4,63 %	31.01.2034	82.952	0,12
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>681.227</b>	<b>1,00</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>					
308.330.000	Korea Treasury Bond*	4,25 %	10.12.2032	226.728	0,33
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>				<b>226.728</b>	<b>0,33</b>
<b>Thailändischer Baht</b>					
9.569.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	277.263	0,41
<b>Thailändischer Baht insgesamt</b>				<b>277.263</b>	<b>0,41</b>
<b>US-Dollar</b>					
86.400	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	66.804	0,10
30.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	24.435	0,04
170.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	113.161	0,17
200.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	163.866	0,24
200.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	203.725	0,30
160.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	143.200	0,21
14.629	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	8.032	0,01
3.972	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	2.050	0,00
78.271	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	44.650	0,07

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 29,55 % (31. Dezember 2023: 32,31 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
47.207	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	32.992	0,05
117.000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15.06.2035	113.402	0,17
6.400	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	5.963	0,01
9.908	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	7.700	0,01
48.400	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	41.921	0,06
69.600	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	49.113	0,07
112.000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09.03.2020	14.532	0,02
108.000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26.02.2030	14.079	0,02
62.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	8.064	0,01
80.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	61.528	0,09
200.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	194.695	0,29
11.561	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	7.737	0,01
200.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	181.631	0,27
20.718	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	17.196	0,02
40.638	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	30.938	0,05
27.440	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	19.894	0,03
19.044	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	14.521	0,02
38.104	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	29.199	0,04
26.241	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	24.635	0,04
200.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS**	7,50 %	06.02.2028	204.034	0,30
3.939	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	2.163	0,00
14.719	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	6.127	0,01
12.439	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	7.376	0,01
10.365	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	6.114	0,01
36.055	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	20.416	0,03
21.633	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	11.946	0,02
14.422	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	7.851	0,01
284.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	30.09.2029	273.441	0,40
656.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	30.09.2031	623.525	0,92
526.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2034	497.518	0,73
106.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.02.2044	101.207	0,15
92.228	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	52.942	0,08
98.240	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	86.373	0,13
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>3.540.696</b>	<b>5,22</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>20.058.262</b>	<b>29,55</b>
<b>Mortgage-Backed Securities 16,97 % (31. Dezember 2023: 22,27 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
33.005	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	27.262	0,04
159.670	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	131.241	0,19

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 16,97 % (31. Dezember 2023: 22,27 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
119.952	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.10.2051	97.936	0,14
285.742	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2052	233.799	0,34
455.315	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.03.2052	371.966	0,55
98.257	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	80.426	0,12
50.405	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2045	43.874	0,06
42.792	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2046	37.140	0,06
65.180	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.01.2050	56.224	0,08
80.137	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	69.026	0,10
69.531	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	59.890	0,09
43.723	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2051	37.324	0,06
90.638	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	77.226	0,11
33.483	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2047	30.064	0,04
53.393	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.09.2047	47.942	0,07
66.199	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	59.439	0,09
167.011	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.04.2052	153.140	0,23
74.817	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2052	68.574	0,10
230.425	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	217.255	0,32
400.840	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	377.944	0,56
216.367	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.01.2053	203.748	0,30
120.654	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	116.915	0,17
65.952	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	63.857	0,09
382.467	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	370.437	0,55
384.371	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	371.271	0,55
412.401	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	407.408	0,60
252.940	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	249.957	0,37
197.072	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	194.933	0,29
143.960	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2054	142.194	0,21
91.450	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	90.448	0,13
50.158	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2054	49.533	0,07
88.563	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	89.159	0,13
270.515	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	272.096	0,40
74.790	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	75.589	0,11
56.601	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2054	56.963	0,08
101.278	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.01.2054	103.430	0,15
187.309	Fannie Mae Pool (CB3349)	2,50 %	01.04.2052	153.796	0,23
43.122	Fannie Mae Pool (MA4599)	3,00 %	01.05.2052	36.737	0,05
105.330	Fannie Mae Pool (MA5072)	5,50 %	01.07.2053	104.151	0,15
172.432	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2050	140.966	0,21
75.389	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	61.960	0,09
185.626	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	151.780	0,22

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 16,97 % (31. Dezember 2023: 22,27 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
83.636	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	68.705	0,10
269.090	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	220.237	0,32
258.664	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.03.2052	212.837	0,31
280.851	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	229.770	0,34
106.621	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.06.2052	87.463	0,13
16.249	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2050	14.089	0,02
91.718	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2050	78.403	0,12
39.757	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.09.2052	33.843	0,05
185.287	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2052	164.243	0,24
317.211	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	298.857	0,44
29.560	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	28.633	0,04
223.743	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	216.706	0,32
135.862	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	131.243	0,19
249.460	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	241.575	0,36
241.316	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2053	233.589	0,34
42.314	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2053	40.881	0,06
71.084	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2053	68.707	0,10
148.321	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2054	143.237	0,21
168.552	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	167.382	0,25
175.897	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2052	173.979	0,26
33.657	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	33.316	0,05
105.641	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	104.523	0,15
238.319	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	235.644	0,35
63.873	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2054	63.078	0,09
219.204	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	216.441	0,32
23.818	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	23.947	0,04
102.284	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2053	102.829	0,15
287.976	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	289.951	0,43
438.583	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	441.051	0,65
341.934	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	344.034	0,51
24.684	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2054	24.811	0,04
195.271	Freddie Mac Pool (RA7021)	2,50 %	01.03.2052	160.307	0,24
34.799	Freddie Mac Pool (RA7091)	2,50 %	01.03.2052	28.590	0,04
72.513	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.09.2052	68.714	0,10
54.112	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	51.190	0,08
140.057	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	136.261	0,20
32.168	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	31.271	0,05
71.244	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	69.225	0,10
39.644	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	38.500	0,06
39.843	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.10.2054	38.690	0,06



## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 16,97 % (31. Dezember 2023: 22,27 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
130.452	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	129.851	0,19
64.677	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.07.2053	64.326	0,10
79.264	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	78.696	0,12
48.727	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20.08.2053	49.107	0,07
53.728	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20.05.2054	54.192	0,08
<b>Mortgage-Backed Securities insgesamt **</b>				<b>11.517.944</b>	<b>16,97</b>
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)</b>					
<b>Britisches Pfund</b>					
3.054	NB Global Monthly Income Fund Ltd			2.199	0,00
<b>Investmentfonds insgesamt #</b>				<b>2.199</b>	<b>0,00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>58.818.811</b>	<b>86,64</b>

### Devisenterminkontrakte 9,25 % (31. Dezember 2023: 7,14 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
160.613 £	200.726 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	403	0,00
80.000 £	94.836 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	1.925	0,00
100.498 £	120.000 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	1.524	0,00
2.006.297 ILS	540.908 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	9.876	0,01
2.563.370 ILS	685.393 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	18.322	0,03
389.676 ILS	104.191 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	2.785	0,00
4.246.232 MXN	203.170 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	567	0,00
4.104.174 MXN	196.829 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	92	0,00
7.416.751 TRY	203.032 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	4.028	0,01
23.495.985 TRY	623.743 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	32.215	0,05
1.735.300 US\$	1.637.025 €	16.01.2025	BNP Paribas	7	39.260	0,06
1.049.531 US\$	1.583.031 AUD	16.01.2025	BNP Paribas	4	69.378	0,10
1.241.743 US\$	13.530.189 SEK	16.01.2025	BNP Paribas	7	16.361	0,02
419.153 US\$	361.508 CHF	16.01.2025	BNP Paribas	1	19.650	0,03
2.719.193 US\$	413.957.427 ¥	16.01.2025	BNP Paribas	10	81.056	0,12
42.123 US\$	295.658 CNY	16.01.2025	BNP Paribas	1	1.187	0,00
419.512 US\$	1.687.614 PLN	16.01.2025	BNP Paribas	2	11.122	0,02
724.662 US\$	7.945.846 NOK	16.01.2025	BNP Paribas	5	25.056	0,04
2.071.554 US\$	1.626.828 £	16.01.2025	BNP Paribas	7	34.347	0,05
403.698 US\$	701.038 NZD	16.01.2025	BNP Paribas	2	10.912	0,02
682.529 US\$	949.655 CAD	16.01.2025	BNP Paribas	2	21.898	0,03
1.459.182 US\$	33.230.331 CZK	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	92.052	0,14
51.897 US\$	77.000 AUD	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	4.222	0,01

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 9,25 % (31. Dezember 2023: 7,14 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
144.685 US\$	136.198 €	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	3.577	0,01
645.236 US\$	874.516 CAD	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	36.876	0,05
1.568.440 US\$	2.485.193 NZD	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	176.007	0,26
5.753 US\$	58.463 SEK	16.01.2025	Citibank NA	2	459	0,00
2.712.456 US\$	54.146.622 MXN	16.01.2025	Citibank NA	1	114.468	0,17
607 US\$	4.234 CNY	16.01.2025	Citibank NA	1	31	0,00
40.636 US\$	708.353 ZAR	16.01.2025	Citibank NA	1	3.144	0,00
42.174 US\$	66.094 AUD	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	1.251	0,00
1.120.163 US\$	159.115.874 ¥	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	106.123	0,16
580.040 US\$	881.979 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	33.952	0,05
1.985.920 US\$	21.466.838 SEK	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	41.741	0,06
779.850 US\$	8.560.154 NOK	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	26.157	0,04
1.313.816 US\$	27.065.269 MXN	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	15.207	0,02
1.456.475 US\$	2.034.671 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	41.048	0,06
1.150.473 US\$	901.909 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	21.052	0,03
309.884 US\$	1.808.949 BRL	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	17.815	0,03
102.916 US\$	2.424.777 CZK	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	3.158	0,00
428.346 US\$	7.577.148 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	27.297	0,04
314.518 US\$	26.588.939 INR	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	4.261	0,01
407.811 US\$	362.133 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	7.617	0,01
2.367.502 US\$	2.188.431 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	100.177	0,15
847.233 US\$	312.078.832 HUF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	62.170	0,09
836.998 US\$	128.752.245 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	16.463	0,02
981.815 US\$	3.927.984 PLN	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	31.271	0,05
790.863 US\$	1.266.004 NZD	16.01.2025	Royal Bank of Canada	3	81.532	0,12
840.025 US\$	733.637 CHF	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	29.282	0,04
4.747.705 US\$	6.946.613 AUD	16.01.2025	Royal Bank of Canada	6	446.629	0,66
529.910 US\$	78.151.272 ¥	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	31.855	0,05
847.889 US\$	652.694 £	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	30.549	0,05
213.797 US\$	3.732.412 ZAR	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	16.246	0,02
419.910 US\$	583.161 CAD	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	14.232	0,02
631.729 US\$	6.828.608 NOK	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	30.493	0,04
413.698 US\$	393.199 €	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	6.324	0,01
1.006.420 US\$	362.500.000 HUF	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	94.519	0,14
207.410 US\$	179.947 CHF	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	8.550	0,01
193.019 US\$	176.731 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	9.917	0,01
46.041 US\$	331.138 CNY	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	193	0,00
210.781 US\$	3.333.654.568 IDR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	4.759	0,01
48.184 US\$	17.235.687 HUF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	4.826	0,01
2.520.254 US\$	2.315.255 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	121.533	0,18
209.309 US\$	17.696.418 INR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	2.816	0,00

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 9,25 % (31. Dezember 2023: 7,14 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.692.326 US\$	2.824.880 NZD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	109.570	0,16
310.465 US\$	6.278.741 MXN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	9.207	0,01
420.053 US\$	2.972.542 CNY	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15.172	0,02
226.829 US\$	1.329.286 BRL	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	12.205	0,02
668.585 US\$	898.471.439 KRW	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	60.342	0,09
2.120.124 US\$	1.827.522 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	100.528	0,15
592.518 US\$	2.355.483 PLN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	22.508	0,03
1.612.543 US\$	2.468.651 AUD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	84.049	0,12
2.363.882 US\$	356.955.888 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	12	89.013	0,13
1.669.474 US\$	1.305.878 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	34.179	0,05
1.038.709 US\$	11.445.588 NOK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	30.964	0,05
740.615 US\$	13.171.589 ZAR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	43.459	0,06
1.097.040 US\$	1.527.812 CAD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	34.212	0,05
2.643.813 US\$	27.886.175 SEK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	118.259	0,17
6.297.467 US\$	4.728.009 £	16.01.2025	UBS AG	3	376.784	0,56
460.673 US\$	5.096.469 NOK	16.01.2025	UBS AG	2	11.947	0,02
31.557.766 US\$	28.404.737 €	16.01.2025	UBS AG	7	2.129.026	3,14
990.308 US\$	1.360.821 CAD	16.01.2025	UBS AG	2	43.647	0,06
246.681 US\$	1.727.851 CNY	16.01.2025	UBS AG	1	11.336	0,02
213.510 US\$	18.025.632 INR	16.01.2025	UBS AG	1	3.175	0,00
216.727 US\$	4.425.340 MXN	16.01.2025	UBS AG	1	4.396	0,01
318.317 US\$	120.578.576 HUF	16.01.2025	UBS AG	2	14.991	0,02
277.725 US\$	9.000.000 THB	16.01.2025	UBS AG	1	13.565	0,02
103.351 US\$	145.107.204 KRW	16.01.2025	UBS AG	1	5.116	0,01
2.781.566 US\$	19.481.947 CNY	16.01.2025	UBS AG	1	84.160	0,12
102.867 US\$	176.672 NZD	16.01.2025	UBS AG	1	3.879	0,01
22.549 US\$	396.916 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	1.541	0,00
2.427.173 US\$	38.078.028.223 IDR	16.01.2025	UBS AG	2	73.924	0,11
633.320 US\$	93.945.534 ¥	16.01.2025	UBS AG	2	34.609	0,05
364.927 US\$	3.968.399 SEK	16.01.2025	UBS AG	1	5.523	0,01
1.134.871 US\$	6.683.281 BRL	16.01.2025	UBS AG	4	55.801	0,08
1.266.882 US\$	1.192.884 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	30.994	0,05
423.890 US\$	587.848 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	14.951	0,02
57.080 US\$	42.589 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	3.747	0,01
102.107 US\$	89.759 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	2.914	0,00
55 US\$	385 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
2.273.995 US\$	3.403.931 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	166.411	0,25
1.727.548 US\$	2.904.236 NZD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	100.328	0,15
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
97 US\$	89 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	5	0,00
181 US\$	164 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	11	0,00

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 9,25 % (31. Dezember 2023: 7,14 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
117 US\$	113 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	0	0,00
103 US\$	94 €	16.01.2025	UBS AG	1	6	0,00
93 US\$	86 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	4	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
185 US\$	143 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	6	0,00
192 US\$	147 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	8	0,00
458 US\$	351 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	18	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>6.280.307</b>	<b>9,25</b>

### Futures-Kontrakte 0,23 % (31. Dezember 2023: 1,28 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(9)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2025	4.260	0,01
10	Canadian 10-Year Bond Future March 2025	15.366	0,02
19	Canadian 5-Year Bond Future March 2025	19.949	0,03
(1)	Euro-BOBL Future March 2025	1.201	0,00
(11)	Euro-BTP Future March 2025	29.481	0,04
(5)	Euro-Bund Future March 2025	15.532	0,02
(3)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	27.027	0,04
(2)	Euro-OAT Future March 2025	5.136	0,01
(6)	Euro-Schatz Future March 2025	2.827	0,01
(32)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	2.675	0,00
(23)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	35.758	0,05
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>159.212</b>	<b>0,23</b>

### Zinsswap-Kontrakte 0,15 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
NZD	1.311.000	27.02.2034	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	4,75 %	3M BKBM	50.067	0,07
KRW	942.826.000	16.02.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,36 %	3M KWDC	15.993	0,02
NZD	3.025.000	14.08.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,99 %	3M BKBM	14.255	0,02
USD	3.000.000	14.08.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	3,85 %	1D SOFR	12.416	0,02
USD	5.090.000	08.02.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	4,29 %	1D SOFR	6.462	0,01
CNY	16.892.000	17.08.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,05 %	7D CNRR	3.211	0,01
KRW	1.267.973.000	11.08.2032	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,88 %	3M KWDC	5	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>102.409</b>	<b>0,15</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,24 % (31. Dezember 2023: 0,30 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
USD	6.687.000	20.06.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.41.V1	160.073	0,24
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *</b>					<b>160.073</b>	<b>0,24</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>65.520.812</b>	<b>96,51</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (4,57 %) (31. Dezember 2023: (10,06 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
3.181.647 AUD	2.096.740 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	6	(126.786)	(0,19)
2.384.121 AUD	1.605.250 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(129.094)	(0,19)
64.425 AUD	42.746 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(2.857)	(0,00)
67.724 AUD	45.803 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3.870)	(0,01)
703.506 AUD	473.242 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	(37.659)	(0,06)
1.775.253 AUD	1.155.427 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(56.259)	(0,08)
1.525.472 AUD	988.594 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(44.080)	(0,06)
799.288 AUD	525.216 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(30.328)	(0,04)
3.670.120 BRL	623.297 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(30.726)	(0,05)
3.709.099 BRL	650.747 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(51.883)	(0,08)
2.454.603 BRL	439.000 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(42.685)	(0,06)
876.142 CAD	634.394 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(24.902)	(0,04)
408.475 CAD	300.181 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(16.024)	(0,02)
2.767.933 CAD	1.999.192 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(73.667)	(0,11)
1.176.746 CAD	853.255 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	3	(34.647)	(0,05)
100.000 CAD	72.825 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.260)	(0,00)
1.186.747 CAD	844.228 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(18.663)	(0,03)
1.143.750 CAD	838.689 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(43.034)	(0,06)
949.952 CAD	683.166 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(22.328)	(0,03)
1.002.300 CHF	1.153.416 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	4	(45.774)	(0,07)
542.172 CHF	629.043 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(29.888)	(0,04)
2.149.901 CHF	2.475.345 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	13	(99.488)	(0,15)
184.836 CHF	209.372 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(5.110)	(0,01)
87.087 CHF	98.749 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(2.509)	(0,00)
1.041.637 CLP	1.114 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(67)	(0,00)
3.714.539 CNY	519.240 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(13.295)	(0,02)
327.840 CNY	46.780 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(1.388)	(0,00)

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (4,57 %) (31. Dezember 2023: (10,06 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
7.985.613 CNY	1.139.662 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(34.000)	(0,05)
598.948 COP	139 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(4)	(0,00)
732.587 CZK	31.900 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(1.761)	(0,00)
2.442.747 CZK	102.639 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2.142)	(0,00)
3.086.606 €	3.302.237 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	13	(104.359)	(0,15)
102.022 €	110.108 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(4.408)	(0,01)
100.000 €	110.065 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(6.460)	(0,01)
54.334 €	59.234 US\$	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(2.941)	(0,00)
1.152.858 €	1.240.941 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(46.523)	(0,07)
797.183 €	849.593 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	5	(23.671)	(0,03)
133.265 €	138.952 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(883)	(0,00)
2.199.069 €	2.355.424 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(77.079)	(0,11)
4.819.391 €	5.343.812 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(350.680)	(0,52)
196.251 €	210.422 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(7.096)	(0,01)
1.064.450 £	1.360.496 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	4	(27.532)	(0,04)
515.134 £	669.452 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(24.371)	(0,04)
608.313 £	784.669 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(22.904)	(0,03)
50.000 £	65.460 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.847)	(0,00)
608.552 £	766.256 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	4	(4.192)	(0,01)
747.331 £	950.482 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(14.633)	(0,02)
659.151 £	837.471 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(12.045)	(0,02)
155.543.389 HUF	422.311 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(31.028)	(0,05)
16.482.901 HUF	43.965 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(2.501)	(0,00)
156.542.863 HUF	417.639 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(23.841)	(0,04)
100.641.846 HUF	261.404 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(8.231)	(0,01)
5.645.869.435 IDR	361.629 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(12.710)	(0,02)
3.328.961.392 IDR	209.895 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(4.163)	(0,01)
44.560.220 INR	528.203 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(8.245)	(0,01)
17.748.585 INR	210.424 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(3.322)	(0,00)
288.107.411 ¥	1.887.019 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	5	(50.920)	(0,08)
15.861.166 ¥	104.606 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(3.523)	(0,01)
2.225.240 ¥	15.666 US\$	16.01.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.484)	(0,00)
294.175.184 ¥	1.928.560 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(53.791)	(0,08)
62.454.426 ¥	424.877 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(26.857)	(0,04)
198.286.443 ¥	1.326.750 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(63.077)	(0,09)
188.827.067 ¥	1.253.054 US\$	16.01.2025	UBS AG	5	(49.665)	(0,07)
142.848.069 KRW	106.289 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(9.584)	(0,01)
1.459.650.594 KRW	1.084.136 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(95.988)	(0,14)
147.206.503 KRW	106.690 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(7.034)	(0,01)
6.391.357 MXN	320.173 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(13.512)	(0,02)

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (4,57 %) (31. Dezember 2023: (10,06 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
7.450.487 MXN	362.646 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(5.167)	(0,01)
17.695.634 MXN	866.070 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(17.022)	(0,03)
10.791.667 MXN	528.278 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(10.487)	(0,02)
20.558.315 NOK	1.867.930 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	10	(57.838)	(0,09)
8.013.083 NOK	724.403 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(18.878)	(0,03)
13.584.024 NOK	1.246.980 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(50.952)	(0,08)
3.359.621 NOK	303.912 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(8.109)	(0,01)
969.839 NZD	574.796 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	2	(31.404)	(0,05)
280.229 NZD	176.980 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(19.970)	(0,03)
885.080 NZD	529.743 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(33.840)	(0,05)
77.251 NZD	46.531 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(3.247)	(0,00)
2.298.377 NZD	1.367.625 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(79.864)	(0,12)
354.267 NZD	209.193 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(10.700)	(0,02)
3.589.241 NZD	2.166.083 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(155.061)	(0,23)
435.438 PLN	106.308 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(934)	(0,00)
1.164.480 PLN	287.489 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(5.693)	(0,01)
5.464.943 PLN	1.355.089 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(32.614)	(0,05)
859.766 PLN	212.888 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(4.831)	(0,01)
19.290.877 SEK	1.781.847 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	8	(34.740)	(0,05)
7.815.456 SEK	722.724 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(14.906)	(0,02)
2.297.321 SEK	209.298 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(1.238)	(0,00)
36.143.372 SEK	3.407.039 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	15	(133.659)	(0,20)
2.267.324 SEK	207.629 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(2.285)	(0,00)
81 SGD	62 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(3)	(0,00)
202.667 US\$	4.250.049 MXN	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.253)	(0,00)
110.773 US\$	4.093.194 TRY	16.01.2025	Citibank NA	1	(3.500)	(0,01)
220.174 US\$	8.040.748 TRY	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(4.307)	(0,01)
639.995 US\$	2.368.286 ILS	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(10.165)	(0,01)
85.595 US\$	82.659 €	16.01.2025	UBS AG	1	(44)	(0,00)
518.173 US\$	18.816.930 TRY	16.01.2025	UBS AG	1	(7.156)	(0,01)
689.284 US\$	2.591.020 ILS	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(22.022)	(0,03)
3.755.486 ZAR	214.115 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(15.342)	(0,02)
3.749.019 ZAR	214.353 US\$	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(15.922)	(0,02)
829.437 ZAR	47.583 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(3.682)	(0,01)
16.958.938 ZAR	953.910 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(56.295)	(0,08)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
96 €	106 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(7)	(0,00)
15.454 €	17.031 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.020)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
183 £	233 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(4)	(0,00)
23.849 £	31.251 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.386)	(0,00)

## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (4,57 %) (31. Dezember 2023: (10,06 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
218 US\$	174 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(3.105.825)</b>	<b>(4,57)</b>

### Futures-Kontrakte (0,46 %) (31. Dezember 2023: (0,54 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
57	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2025	(10.715)	(0,02)
9	Australian Government Bond 3-Year Future March 2025	(552)	(0,00)
28	Euro-BOBL Future March 2025	(46.680)	(0,07)
16	Euro-Bund Future March 2025	(57.253)	(0,08)
5	Euro-Schatz Future March 2025	(1.553)	(0,00)
11	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	(29.344)	(0,04)
10	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(13.281)	(0,02)
111	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(99.002)	(0,15)
6	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(27.652)	(0,04)
4	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(27.211)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup>		(313.243)	(0,46)

### Credit-Default-Swap-Kontrakte (1,27 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
EUR 9.282.000	20.06.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S41.V1	(858.585)	(1,27)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>*</sup></b>				<b>(858.585)</b>	<b>(1,27)</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

### Zinsswap-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD 3.000.000	14.08.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	3,83 %	1D SOFR	(13.324)	(0,02)
NZD 3.025.000	14.08.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	4,02 %	3M BKBM	(14.984)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>(28.308)</b>	<b>(0,04)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.



## Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.305.961)</b>	<b>(6,34)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>61.214.851</b>	<b>90,17</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6.673.971</b>	<b>9,83</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>67.888.822</b>	<b>100,00</b>

<b>Portfolioanalyse</b>	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	37.386.560	50,59
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	21.430.052	29,00
μ Investmentfonds	2.199	0,00
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(154.031)	(0,21)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	2.550.071	3,45
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>61.214.851</b>	<b>82,83</b>

## Global Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 2,07 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
52.762 US\$	49.621 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	1.352	0,00
106.612 US\$	99.493 €	16.01.2025	UBS AG	8	3.530	0,00
50.251 US\$	46.409 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	2.169	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.585 US\$	1.220 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	58	0,00
837 US\$	655 £	16.01.2025	UBS AG	2	16	0,00
35.256 US\$	27.600 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	695	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>7.820</b>	<b>0,00</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>7.820</b>	<b>0,00</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2023: (1,23 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
12.348 €	13.830 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.036)	(0,00)
59.846 €	64.617 US\$	16.01.2025	UBS AG	7	(2.613)	(0,00)
907.240 €	999.968 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	(60.021)	(0,00)
2.212 US\$	2.136 €	16.01.2025	UBS AG	1	(1)	(0,00)
809.959 US\$	781.807 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(32)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
391 £	498 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(9)	(0,00)
29.084 £	38.089 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	(1.667)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(65.379)</b>	<b>(0,00)</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(65.379)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>(57.559)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>57.559</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Portfolioanalyse</b>					<b>US\$</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
<sup>∞</sup> OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					(57.559)	(0,39)
<b>Anlagen insgesamt</b>					<b>(57.559)</b>	<b>(0,39)</b>

## Global Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 99,44 % (31. Dezember 2023: 99,37 %)</b>			
<b>Dänische Krone</b>			
25.780	Novo Nordisk A/S Class B	2.223.604	1,58
<b>Dänische Krone insgesamt</b>		<b>2.223.604</b>	<b>1,58</b>
<b>Euro</b>			
1.959	Adyen NV	2.915.018	2,08
5.012	ASML Holding NV	3.522.403	2,51
42.148	Dassault Systemes SE	1.462.082	1,04
7.781	L'Oreal SA	2.754.363	1,96
12.068	Schneider Electric SE	3.010.386	2,14
<b>Euro insgesamt</b>		<b>13.664.252</b>	<b>9,73</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
42.100	Recruit Holdings Co Ltd	2.929.728	2,09
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>2.929.728</b>	<b>2,09</b>
<b>Norwegische Krone</b>			
58.014	Bakkafrost P/F	3.241.682	2,31
<b>Norwegische Krone insgesamt</b>		<b>3.241.682</b>	<b>2,31</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
91.132	3i Group Plc	4.067.726	2,90
63.455	Compass Group Plc	2.115.519	1,50
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>6.183.245</b>	<b>4,40</b>
<b>Schwedische Krone</b>			
84.392	Assa Abloy AB Class B	2.495.922	1,78
103.634	Atlas Copco AB Class A	1.583.716	1,13
<b>Schwedische Krone insgesamt</b>		<b>4.079.638</b>	<b>2,91</b>
<b>Schweizer Franken</b>			
39.964	Nestle SA	3.283.478	2,34
2.079	Partners Group Holding AG	2.827.943	2,01
15.494	Straumann Holding AG	1.954.447	1,39
<b>Schweizer Franken insgesamt</b>		<b>8.065.868</b>	<b>5,74</b>
<b>US-Dollar</b>			
21.058	Abbott Laboratories	2.381.870	1,70
6.348	Adobe Inc	2.822.829	2,01
45.012	Alphabet Inc Class A	8.520.772	6,07

## Global Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 99,44 % (31. Dezember 2023: 99,37 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
38.071	Amazon.com Inc	8.352.397	5,95
12.053	Applied Materials Inc	1.960.179	1,40
13.278	Broadcom Inc	3.078.371	2,19
33.331	Brown & Brown Inc	3.400.429	2,42
25.744	CoStar Group Inc	1.843.013	1,31
7.072	Danaher Corp	1.623.378	1,16
2.743	Eli Lilly & Co	2.117.596	1,51
3.140	Kinsale Capital Group Inc	1.460.508	1,04
5.149	Mastercard Inc Class A	2.711.309	1,93
29.320	Microsoft Corp	12.358.380	8,80
4.833	Moody's Corp	2.287.797	1,63
5.453	MSCI Inc Class A	3.271.855	2,33
48.781	Nasdaq Inc	3.771.259	2,68
4.833	Netflix Inc	4.307.750	3,07
38.948	NIKE Inc Class B	2.947.195	2,10
5.522	Nordson Corp	1.155.423	0,82
63.325	NVIDIA Corp	8.503.914	6,06
4.385	Spotify Technology SA	1.961.761	1,40
24.448	Starbucks Corp	2.230.880	1,59
15.601	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.081.041	2,19
5.485	Thermo Fisher Scientific Inc	2.853.462	2,03
39.933	Uber Technologies Inc	2.408.759	1,71
6.048	UnitedHealth Group Inc	3.059.441	2,18
8.085	Visa Inc Class A	2.555.183	1,82
13.632	Zoetis Inc Class A	2.221.062	1,58
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>99.247.813</b>	<b>70,68</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>139.635.830</b>	<b>99,44</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>139.635.830</b>	<b>99,44</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>139.635.830</b>	<b>99,44</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>139.635.830</b>	<b>99,44</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>788.865</b>	<b>0,56</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>140.424.695</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	139.635.830	99,13
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>139.635.830</b>	<b>99,13</b>

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %)</b>			
<b>Australischer Dollar</b>			
9.239	BHP Group Ltd*	226.239	0,49
22.629	Brambles Ltd*	269.567	0,58
7.295	Computershare Ltd*	153.342	0,33
222	CSL Ltd*	38.703	0,08
8.845	Northern Star Resources Ltd*	84.555	0,18
17.732	Telstra Group Ltd*	44.025	0,09
1.956	Wesfarmers Ltd*	86.627	0,19
<b>Australischer Dollar insgesamt</b>		<b>903.058</b>	<b>1,94</b>
<b>Brasilianischer Real</b>			
36.986	Ambev SA*	70.328	0,15
24.255	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	40.304	0,08
10.435	Banco do Brasil SA*	40.464	0,09
21.311	BB Seguridade Participacoes SA*	124.942	0,27
5.583	Itausa SA*	7.976	0,02
17.584	WEG SA*	150.041	0,32
<b>Brasilianischer Real insgesamt</b>		<b>434.055</b>	<b>0,93</b>
<b>Kanadischer Dollar</b>			
885	Canadian Imperial Bank of Commerce*	55.954	0,12
856	CCL Industries Inc Class B**	44.014	0,09
1.250	CGI Inc*	136.699	0,29
1.633	Empire Co Ltd Class A*	49.835	0,10
1.531	George Weston Ltd**	237.964	0,51
3.263	Gildan Activewear Inc Class A*	153.485	0,33
1.493	IGM Financial Inc**	47.659	0,10
10.561	Kinross Gold Corp*	98.032	0,21
3.004	Loblaw Cos Ltd**	395.123	0,85
20.150	Manulife Financial Corp*	618.707	1,33
3.810	Metro Inc**	238.820	0,51
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>		<b>2.076.292</b>	<b>4,44</b>
<b>Euro</b>			
908	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA*	45.545	0,10
8.581	AIB Group Plc*	47.360	0,10
484	Allianz SE*	148.300	0,32
1.288	AXA SA*	45.773	0,10
25.584	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	250.405	0,54
1.102	Cie de Saint-Gobain SA*	97.794	0,21
11.231	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	369.825	0,79

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Euro (Fortsetzung)</b>			
5.455	Deutsche Telekom AG*	163.190	0,35
566	Eiffage SA*	49.654	0,11
6.842	Enel SpA*	48.809	0,10
5.431	Engie SA*	86.100	0,18
29.273	Iberdrola SA*	403.152	0,86
1.976	Industria de Diseno Textil SA*	101.571	0,22
140.892	Intesa Sanpaolo SpA*	564.902	1,21
7.317	Nordea Bank Abp*	79.807	0,17
2.120	OMV AG*	81.971	0,18
172	SAP SE*	42.086	0,09
9.874	TotalEnergies SE*	545.683	1,17
3.478	UniCredit SpA*	139.241	0,30
214	Wolters Kluwer NV*	35.544	0,08
<b>Euro insgesamt</b>		<b>3.346.712</b>	<b>7,18</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
178.000	Agricultural Bank of China Ltd - H Shares*	101.512	0,22
40.900	Alibaba Group Holding Ltd*	433.855	0,93
373.000	Bank of China Ltd - H Shares*	190.631	0,41
57.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	184.685	0,40
500	BYD Co Ltd - H Shares*	17.160	0,04
370.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	308.653	0,66
17.000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares*	32.127	0,07
4.500	China Overseas Land & Investment Ltd*	7.183	0,02
13.000	CITIC Ltd*	15.414	0,03
8.500	CK Hutchison Holdings Ltd*	45.411	0,10
78.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd*	47.997	0,10
30.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	57.235	0,12
7.000	Great Wall Motor Co Ltd - H Shares*	12.310	0,03
233.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	156.274	0,33
5.500	JD.com Inc Class A*	96.293	0,21
22.500	Longfor Group Holdings Ltd*	28.965	0,06
3.600	NetEase Inc*	64.140	0,14
19.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	112.636	0,24
2.800	Sinopharm Group Co Ltd - H Shares*	7.678	0,02
5.000	Swire Pacific Ltd Class A*	45.347	0,09
2.600	Tencent Holdings Ltd*	139.574	0,30
<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>		<b>2.105.080</b>	<b>4,52</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
6.400	Asahi Kasei Corp*	44.149	0,09

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Japanischer Yen (Fortsetzung)</b>			
9.200	Canon Inc*	299.183	0,64
2.600	Dai Nippon Printing Co Ltd*	36.426	0,08
9.600	Isuzu Motors Ltd*	130.746	0,28
1.700	ITOCHU Corp*	83.695	0,18
12.700	KDDI Corp*	404.979	0,87
4.000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc*	86.492	0,18
6.400	Nitto Denko Corp*	107.126	0,23
8.000	ORIX Corp*	172.074	0,37
3.200	Sekisui Chemical Co Ltd*	54.856	0,12
2.900	Shionogi & Co Ltd*	40.721	0,09
11.100	Sompo Holdings Inc*	287.942	0,62
3.200	Sumitomo Electric Industries Ltd*	57.275	0,12
10.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	245.091	0,53
1.900	TIS Inc*	44.931	0,10
2.600	Tokio Marine Holdings Inc*	93.419	0,20
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>2.189.105</b>	<b>4,70</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>			
58.019	America Movil SAB de CV*	41.716	0,09
1.645	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	10.630	0,02
15.408	Grupo Mexico SAB de CV*	73.569	0,16
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>		<b>125.915</b>	<b>0,27</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
28.000	ASE Technology Holding Co Ltd*	138.358	0,29
15.492	Chunghwa Telecom Co Ltd*	58.359	0,13
5.000	Delta Electronics Inc*	65.656	0,14
11.650	Fubon Financial Holding Co Ltd*	32.088	0,07
30.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	168.372	0,36
4.624	MediaTek Inc*	199.575	0,43
3.000	Taiwan Mobile Co Ltd*	10.386	0,02
4.559	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	149.489	0,32
34.000	Uni-President Enterprises Corp*	83.899	0,18
32.000	United Microelectronics Corp*	42.020	0,09
<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>		<b>948.202</b>	<b>2,03</b>
<b>Norwegische Krone</b>			
14.438	Equinor ASA*	343.241	0,74
<b>Norwegische Krone insgesamt</b>		<b>343.241</b>	<b>0,74</b>

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
84.316	BP Plc*	414.997	0,89
2.575	Coca-Cola HBC AG*	88.105	0,19
2.513	GSK Plc*	42.378	0,09
25.581	Kingfisher Plc*	79.678	0,17
1.834	Next Plc*	218.160	0,47
1.821	RELX Plc*	82.764	0,18
23.666	Shell Plc*	733.869	1,57
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>1.659.951</b>	<b>3,56</b>
<b>Singapur-Dollar</b>			
26.200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	320.538	0,69
<b>Singapur-Dollar insgesamt</b>		<b>320.538</b>	<b>0,69</b>
<b>Südafrikanischer Rand</b>			
3.019	Absa Group Ltd*	30.358	0,07
2.519	Gold Fields Ltd*	32.986	0,07
337	Naspers Ltd Class N*	74.529	0,16
12.444	Standard Bank Group Ltd*	146.242	0,31
<b>Südafrikanischer Rand insgesamt</b>		<b>284.115</b>	<b>0,61</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
38	Hyundai Mobis Co Ltd*	6.043	0,01
1.530	Kia Corp*	103.534	0,22
375	Samsung C&T Corp*	28.976	0,06
109	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd*	26.389	0,06
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>		<b>164.942</b>	<b>0,35</b>
<b>Schwedische Krone</b>			
4.841	Investor AB Class B*	128.393	0,27
8.725	Nordea Bank Abp*	95.168	0,20
4.365	Svenska Handelsbanken AB Class A*	45.128	0,10
<b>Schwedische Krone insgesamt</b>		<b>268.689</b>	<b>0,57</b>
<b>Schweizer Franken</b>			
1.861	ABB Ltd*	100.635	0,22
5.780	Novartis AG*	563.533	1,21
288	Roche Holding AG*	80.642	0,17
496	Zurich Insurance Group AG*	295.427	0,63
<b>Schweizer Franken insgesamt</b>		<b>1.040.237</b>	<b>2,23</b>



## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
4.213	AbbVie Inc*	748.650	1,60
1.627	Accenture Plc Class A*	572.362	1,23
1.047	Aflac Inc*	108.302	0,23
355	Agilent Technologies Inc*	47.691	0,10
235	Allstate Corp*	45.306	0,10
4.381	Alphabet Inc Class A*	829.323	1,78
2.710	Alphabet Inc Class C*	516.093	1,11
2.011	American Express Co*	596.845	1,28
1.251	American International Group Inc*	91.073	0,20
1.120	Ameriprise Financial Inc*	596.321	1,28
6.377	Apple Inc*	1.596.928	3,42
3.153	Applied Materials Inc*	512.772	1,10
18.583	AT&T Inc*	423.135	0,91
207	Avery Dennison Corp*	38.736	0,08
5.078	Baker Hughes Co Class A*	208.299	0,45
7.939	Bank of America Corp*	348.919	0,75
144	Booking Holdings Inc*	715.452	1,54
3.986	Bristol-Myers Squibb Co*	225.448	0,48
280	Cardinal Health Inc*	33.115	0,07
2.258	Caterpillar Inc*	819.112	1,76
229	Cboe Global Markets Inc*	44.747	0,10
394	Cencora Inc*	88.524	0,19
775	Chipotle Mexican Grill Inc Class A*	46.732	0,10
1.301	Chubb Ltd*	359.466	0,77
1.661	Cigna Corp*	458.669	0,98
301	Cincinnati Financial Corp*	43.254	0,09
238	Cintas Corp*	43.482	0,09
3.091	Cisco Systems Inc*	182.987	0,39
4.738	Citigroup Inc*	333.508	0,72
504	Colgate-Palmolive Co*	45.819	0,10
13.888	Comcast Corp Class A*	521.217	1,12
5.831	Conagra Brands Inc*	161.810	0,35
4.040	CRH Plc*	373.781	0,80
7.746	CSX Corp*	249.964	0,54
1.028	Cummins Inc*	358.361	0,77
308	Deckers Outdoor Corp*	62.552	0,13
484	Dover Corp*	90.798	0,19
1.046	DR Horton Inc*	146.252	0,31
5.205	eBay Inc*	322.450	0,69
182	Ecolab Inc*	42.646	0,09
6.272	Edison International*	500.756	1,07

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
2.418	Electronic Arts Inc*	353.753	0,76
312	EMCOR Group Inc*	141.617	0,30
429	F5 Inc*	107.881	0,23
2.084	Fifth Third Bancorp*	88.111	0,19
262	Fiserv Inc*	53.820	0,12
1.149	Fox Corp Class A*	55.818	0,12
6.558	Fox Corp Class B*	299.963	0,64
10.662	Gen Digital Inc*	291.925	0,63
7.814	General Mills Inc*	498.299	1,07
5.058	General Motors Co*	269.439	0,58
5.508	Gilead Sciences Inc*	508.774	1,09
8.591	Halliburton Co*	233.589	0,50
5.235	Hartford Financial Services Group Inc*	572.709	1,23
1.303	HCA Healthcare Inc*	391.095	0,84
333	Home Depot Inc*	129.533	0,28
829	Honeywell International Inc*	187.263	0,40
1.269	HP Inc*	41.408	0,09
1.922	International Business Machines Corp*	422.513	0,91
140	Intuit Inc*	87.990	0,19
1.301	Jacobs Solutions Inc*	173.840	0,37
4.550	Johnson & Johnson*	658.021	1,41
1.466	JPMorgan Chase & Co*	351.415	0,75
541	KE Holdings Inc ADR*	9.965	0,02
1.728	Kimberly-Clark Corp*	226.437	0,49
262	KLA Corp*	165.092	0,36
418	Kroger Co*	25.561	0,06
3.377	Lam Research Corp*	243.921	0,52
1.240	Leidos Holdings Inc*	178.634	0,38
798	Lennar Corp Class A*	108.823	0,23
298	Linde Plc*	124.764	0,27
875	Lockheed Martin Corp*	425.198	0,91
851	Lowe's Cos Inc*	210.027	0,45
3.933	Masco Corp*	285.418	0,61
641	Mastercard Inc Class A*	337.531	0,72
157	McKesson Corp*	89.476	0,19
6.806	Medtronic Plc*	543.663	1,16
440	Meta Platforms Inc Class A*	257.624	0,55
1.010	Microsoft Corp*	425.715	0,91
1.310	Morgan Stanley*	164.693	0,35
336	Motorola Solutions Inc*	155.309	0,33
1.635	NetApp Inc*	189.791	0,41

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,34 % (31. Dezember 2023: 97,01 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
1.187	NextEra Energy Inc*	85.096	0,18
10	NVR Inc*	81.789	0,18
1.549	NXP Semiconductors NV*	321.960	0,69
9.053	Occidental Petroleum Corp*	447.309	0,96
1.543	Owens Corning*	262.804	0,57
444	PDD Holdings Inc ADR*	43.064	0,09
2.098	PNC Financial Services Group Inc*	404.599	0,86
125	PPG Industries Inc*	14.931	0,03
2.038	Procter & Gamble Co*	341.671	0,73
2.689	PulteGroup Inc*	292.832	0,63
4.212	QUALCOMM Inc*	647.047	1,39
3.665	Regions Financial Corp*	86.201	0,18
307	Reliance Inc*	82.663	0,18
383	ResMed Inc*	87.588	0,19
1.510	RPM International Inc*	185.821	0,40
191	S&P Global Inc*	95.124	0,20
2.364	Schlumberger NV*	90.636	0,19
1.176	SEI Investments Co*	96.997	0,21
125	Sherwin-Williams Co*	42.491	0,09
127	Snap-on Inc*	43.114	0,09
112	Southern Copper Corp*	10.207	0,02
668	SS&C Technologies Holdings Inc*	50.621	0,11
1.008	Steel Dynamics Inc*	114.982	0,25
2.457	Synchrony Financial*	159.705	0,34
483	Sysco Corp*	36.930	0,08
699	TE Connectivity Plc*	99.936	0,21
54	Thermo Fisher Scientific Inc*	28.092	0,06
1.710	Tractor Supply Co*	90.733	0,19
461	Travelers Cos Inc*	111.050	0,24
375	Union Pacific Corp*	85.515	0,18
405	United Rentals Inc*	285.298	0,61
260	UnitedHealth Group Inc*	131.524	0,28
971	US Bancorp*	46.443	0,10
5.800	Verizon Communications Inc*	231.942	0,50
246	Visa Inc Class A*	77.746	0,17
5.053	Wells Fargo & Co*	354.923	0,76
4.404	Williams Cos Inc*	238.344	0,50
75	WW Grainger Inc*	79.054	0,17
249	Zoetis Inc Class A*	40.570	0,09
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>29.665.427</b>	<b>63,58</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>45.875.559</b>	<b>98,34</b>

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Immobilienaktiengesellschaften 1,70 % (31. Dezember 2023: 2,02 %)</b>			
<b>Euro</b>			
3.510	Klepierre SA	101.042	0,22
<b>Euro insgesamt</b>		<b>101.042</b>	<b>0,22</b>
<b>US-Dollar</b>			
3.173	Equity Residential	227.695	0,49
2.686	Simon Property Group Inc	462.556	0,99
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>690.251</b>	<b>1,48</b>
<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>		<b>791.293</b>	<b>1,70</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>46.666.852</b>	<b>100,04</b>

Devisenterminkontrakte 0,17 % (31. Dezember 2023: 0,12 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
12.600 US\$	11.835 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	339	0,00
34.457 US\$	32.487 €	16.01.2025	UBS AG	7	798	0,00
1.288.939 US\$	1.170.531 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	76.210	0,17
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>77.347</b>	<b>0,17</b>

					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>46.744.199</b>	<b>100,21</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,23 %) (31. Dezember 2023: (0,08 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
18.186 €	19.740 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(898)	(0,00)
11.677 €	12.653 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(555)	(0,00)
1.590.033 €	1.752.116 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	13	(104.763)	(0,23)
3.263 US\$	3.151 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(106.217)</b>	<b>(0,23)</b>

					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(106.217)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>46.637.982</b>	<b>99,98</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>7.794</b>	<b>0,02</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>46.645.776</b>	<b>100,00</b>

## Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	45.703.272	95,39
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	963.580	2,01
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(28.870)	(0,06)
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>46.637.982</b>	<b>97,34</b>

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 1,55 % (31. Dezember 2023: 0,49 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,60 %	15.07.2037	2.041.850	0,11
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	11,50 %	20.10.2034	1.010.479	0,05
3.000.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	9,33 %	20.01.2038	3.058.820	0,16
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class E	10,29 %	20.04.2037	1.023.039	0,05
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D	6,93 %	20.01.2039	2.007.880	0,11
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	9,33 %	20.01.2039	3.015.600	0,16
1.000.000	Hartwick Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	9,14 %	20.01.2037	1.005.200	0,05
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,95 %	15.07.2037	2.077.595	0,11
1.500.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,42 %	15.01.2038	1.507.800	0,08
1.000.000	Midocean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D	7,64 %	21.07.2037	1.024.557	0,05
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,88 %	20.04.2037	1.553.069	0,08
3.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	9,50 %	21.01.2038	3.015.594	0,16
1.500.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	10,05 %	25.01.2038	1.539.569	0,08
1.500.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,69 %	23.07.2037	1.525.227	0,08
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	7,38 %	22.01.2038	2.051.543	0,11
2.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	9,54 %	20.01.2038	2.010.402	0,11
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>29.468.224</b>	<b>1,55</b>
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
7.055.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	6.315.938	0,33
1.055.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15.01.2028	1.008.663	0,05
2.195.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01.07.2028	2.105.984	0,11
5.805.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	5.983.591	0,31
3.250.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	3.368.677	0,18
770.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,50 %	15.06.2029	806.120	0,04
700.000	AdaptHealth LLC**	4,63 %	01.08.2029	630.330	0,03
1.070.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	1.048.776	0,06
1.500.000	Adient Global Holdings Ltd**	4,88 %	15.08.2026	1.479.019	0,08
4.625.000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15.04.2031	4.731.671	0,25
2.530.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15.06.2030	2.541.823	0,13
6.015.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	5.902.240	0,31
4.910.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	4.681.532	0,25
2.200.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15.03.2029	2.004.432	0,11
2.080.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15.02.2030	1.983.770	0,10
1.540.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	1.561.641	0,08
1.615.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	1.601.068	0,08
8.223.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	8.163.301	0,43
3.305.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	3.323.941	0,17

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.895.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	1.904.477	0,10
755.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	762.891	0,04
6.310.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	6.457.214	0,34
6.815.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	6.216.859	0,33
4.950.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	7,88 %	30.04.2029	5.106.395	0,27
2.025.000	Ally Financial Inc*	6,70 %	14.02.2033	2.042.369	0,11
7.200.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	7.130.158	0,38
1.360.000	Altice Financing SA**	5,00 %	15.01.2028	1.065.877	0,06
2.335.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	1.711.829	0,09
5.775.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	4.279.969	0,23
4.085.000	Altice France SA**	5,50 %	15.10.2029	3.080.139	0,16
2.220.000	Altice France SA**	8,13 %	01.02.2027	1.802.166	0,09
2.500.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	2.521.795	0,13
855.000	American Airlines Inc**	7,25 %	15.02.2028	877.147	0,05
6.275.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	6.227.795	0,33
1.301.000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01.07.2027	1.294.903	0,07
1.380.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	1.344.884	0,07
1.480.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75 %	15.01.2028	1.469.359	0,08
3.705.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	3.734.540	0,20
3.075.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,25 %	01.04.2028	3.060.530	0,16
3.995.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	3.993.805	0,21
2.125.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01.04.2027	2.138.027	0,11
3.425.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	2.945.990	0,15
2.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15.06.2027	1.986.172	0,10
1.785.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	4,13 %	15.08.2026	1.608.428	0,08
1.455.000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01.10.2030	1.507.448	0,08
1.290.000	Arsenal AIC Parent LLC**	11,50 %	01.10.2031	1.444.840	0,08
5.065.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	4.887.279	0,26
2.525.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	2.353.347	0,12
3.795.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	3.466.030	0,18
4.395.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	4.284.490	0,23
2.740.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	2.726.188	0,14
1.865.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31.12.2028	1.905.331	0,10
7.074.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	6.724.683	0,35
2.267.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	1.941.315	0,10
1.920.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	2.012.047	0,11
8.980.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	8.542.998	0,45
2.120.000	ATI Inc*	5,88 %	01.12.2027	2.103.125	0,11
2.535.000	ATI Inc*	7,25 %	15.08.2030	2.611.124	0,14

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.740.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	1.718.213	0,09
5.505.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	5.646.913	0,30
2.910.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	3.015.007	0,16
3.575.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	3.557.795	0,19
5.115.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	5.226.082	0,27
4.580.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	4.632.322	0,24
1.365.000	Bath & Body Works Inc*	6,95 %	01.03.2033	1.388.154	0,07
7.825.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	8.108.656	0,43
430.000	Bausch Health Americas Inc**	8,50 %	31.01.2027	355.341	0,02
520.000	Bausch Health Americas Inc**	9,25 %	01.04.2026	498.852	0,03
6.250.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	5.006.969	0,26
3.495.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	2.387.504	0,13
1.310.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	15.02.2031	702.094	0,04
2.140.000	Bausch Health Cos Inc**	5,75 %	15.08.2027	1.864.229	0,10
2.235.000	Bausch Health Cos Inc**	6,13 %	01.02.2027	2.030.755	0,11
4.590.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01.05.2027	4.579.001	0,24
2.255.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,13 %	15.05.2029	2.141.263	0,11
3.210.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	3.171.026	0,17
6.420.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	6.528.023	0,34
985.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	1.036.476	0,05
5.370.000	Berry Global Inc**	5,63 %	15.07.2027	5.366.513	0,28
1.785.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.701.725	0,09
2.025.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	2.083.863	0,11
8.190.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	8.279.298	0,44
2.400.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	2.392.316	0,13
920.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	937.030	0,05
3.315.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	3.422.824	0,18
2.020.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	2.173.893	0,11
7.670.000	Boost Newco Borrower LLC**	7,50 %	15.01.2031	8.047.016	0,42
834.146	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	833.284	0,04
704.078	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,38 %	15.11.2030	703.013	0,04
4.205.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	4.089.749	0,22
1.410.000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01.03.2030	1.345.114	0,07
2.210.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	2.183.891	0,11
2.575.000	Cable One Inc**	4,00 %	15.11.2030	2.154.433	0,11
2.365.000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15.09.2027	2.250.227	0,12
2.515.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63 %	15.09.2028	2.348.158	0,12
1.065.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63 %	15.10.2029	997.972	0,05
1.900.000	Caesars Entertainment Inc**	6,50 %	15.02.2032	1.910.124	0,10
2.355.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	2.397.576	0,13



## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.366.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	3.607.147	0,19
2.404.000	Calpine Corp**	4,63 %	01.02.2029	2.271.394	0,12
6.812.000	Calpine Corp**	5,00 %	01.02.2031	6.410.735	0,34
85.000	Calpine Corp**	5,13 %	15.03.2028	82.502	0,00
4.390.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	4.211.495	0,22
4.630.000	Canpack SA/Canpack US LLC**	3,88 %	15.11.2029	4.173.572	0,22
1.165.000	Carnival Corp**	5,75 %	01.03.2027	1.163.287	0,06
680.000	Carnival Corp**	6,00 %	01.05.2029	678.911	0,04
7.320.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd**	10,38 %	01.05.2028	7.803.974	0,41
28.000	Carpenter Technology Corp*	6,38 %	15.07.2028	28.060	0,00
5.125.000	Carpenter Technology Corp*	7,63 %	15.03.2030	5.256.528	0,28
3.090.050	Carvana Co**	9,00 %	01.12.2028	3.302.365	0,17
2.745.000	Carvana Co**	13,00 %	01.06.2030	3.016.679	0,16
2.974.600	Carvana Co**	14,00 %	01.06.2031	3.569.468	0,19
7.615.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	6.645.956	0,35
590.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	479.343	0,03
4.430.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	3.815.638	0,20
5.220.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	4.772.757	0,25
1.030.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	905.162	0,05
6.505.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	6.275.625	0,33
7.495.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	7.371.071	0,39
8.170.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	8.109.228	0,43
2.215.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	2.259.540	0,12
2.200.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,25 %	15.07.2029	2.116.324	0,11
5.460.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01.10.2028	5.494.234	0,29
2.030.000	Celanese US Holdings LLC*	6,60 %	15.11.2028	2.080.378	0,11
2.015.000	Celanese US Holdings LLC*	6,80 %	15.11.2030	2.086.784	0,11
1.960.000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co Inc**	8,00 %	15.06.2029	1.998.014	0,11
3.110.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	3.035.856	0,16
5.540.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	5.766.738	0,30
4.440.000	Churchill Downs Inc**	5,50 %	01.04.2027	4.395.898	0,23
7.310.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	7.398.202	0,39
3.770.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	3.920.116	0,21
1.430.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	1.498.863	0,08
1.310.000	Civitas Resources Inc**	8,75 %	01.07.2031	1.367.356	0,07
2.155.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	2.076.791	0,11
2.815.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	2.900.542	0,15
1.915.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	2.013.691	0,11
3.390.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	3.357.525	0,18
5.930.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	5.831.329	0,31

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.545.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,38 %	01.05.2033	4.469.494	0,24
8.715.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	8.564.997	0,45
1.570.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	1.620.233	0,09
4.750.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	4.828.583	0,25
2.845.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	2.867.808	0,15
2.050.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	8,75 %	15.04.2030	2.081.886	0,11
1.890.000	CommScope LLC**	6,00 %	01.03.2026	1.882.912	0,10
1.515.000	CommScope LLC**	8,25 %	01.03.2027	1.450.683	0,08
5.956.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	6.181.375	0,33
1.330.000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15.03.2027	1.190.529	0,06
2.575.000	Community Health Systems Inc**	4,75 %	15.02.2031	2.000.649	0,11
320.000	Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	263.126	0,01
1.415.000	Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	1.359.578	0,07
1.555.000	Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	1.394.044	0,07
270.000	Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	185.526	0,01
270.000	Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	204.251	0,01
1.525.000	Community Health Systems Inc**	10,88 %	15.01.2032	1.575.292	0,08
6.590.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	6.152.159	0,32
2.599.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.536.189	0,13
1.580.000	Consolidated Communications Inc**	5,00 %	01.10.2028	1.472.143	0,08
5.950.000	Consolidated Communications Inc**	6,50 %	01.10.2028	5.739.479	0,30
1.375.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	1.321.576	0,07
4.475.000	Constellium SE**	5,63 %	15.06.2028	4.398.105	0,23
1.680.000	Constellium SE**	6,38 %	15.08.2032	1.627.988	0,09
1.575.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	1.258.330	0,07
1.365.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	1.330.204	0,07
3.680.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	6,63 %	15.07.2030	3.743.465	0,20
6.435.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	6.685.970	0,35
5.270.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	5.037.634	0,27
3.235.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	3.404.305	0,18
2.590.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	2.517.749	0,13
1.710.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	1.702.783	0,09
1.890.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	1.364.710	0,07
2.210.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	1.157.217	0,06
2.405.000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15.11.2031	1.255.138	0,07
2.525.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	2.181.088	0,11
3.410.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	3.055.768	0,16
4.805.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	2.738.933	0,14
2.310.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	1.948.035	0,10
2.395.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	1.651.455	0,09

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.030.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	2.993.906	0,16
6.380.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	6.304.723	0,33
3.105.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15.05.2028	3.110.724	0,16
4.365.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	4.292.511	0,23
2.310.000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01.06.2029	1.489.117	0,08
3.885.000	DISH DBS Corp**	5,25 %	01.12.2026	3.538.559	0,19
3.600.000	DISH DBS Corp**	5,75 %	01.12.2028	3.084.730	0,16
1.865.000	DISH DBS Corp**	7,75 %	01.07.2026	1.570.886	0,08
7.025.000	DISH Network Corp**	11,75 %	15.11.2027	7.449.289	0,39
2.830.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	2.295.367	0,12
985.378	EchoStar Corp**	6,75 %	30.11.2030	895.087	0,05
4.430.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	4.768.277	0,25
4.680.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	5.290.525	0,28
3.525.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	3.535.307	0,19
4.110.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63 %	15.12.2030	4.120.618	0,22
2.290.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	2.309.541	0,12
2.265.000	Encompass Health Corp*	4,63 %	01.04.2031	2.093.415	0,11
4.330.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	4.357.270	0,23
960.000	EQM Midstream Partners LP**	6,38 %	01.04.2029	963.864	0,05
1.630.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01.06.2027	1.663.344	0,09
2.165.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01.06.2030	2.311.672	0,12
2.823.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15.05.2028	2.931.934	0,15
2.930.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	2.640.043	0,14
1.735.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15.09.2027	1.680.308	0,09
1.010.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88 %	15.04.2030	993.513	0,05
3.660.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	3.618.564	0,19
4.430.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	4.417.270	0,23
6.765.000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01.07.2030	6.784.678	0,36
4.705.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	4.803.433	0,25
5.705.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	5.826.904	0,31
2.510.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	2.562.535	0,13
1.210.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	1.274.967	0,07
2.310.000	Foundation Building Materials Inc**	6,00 %	01.03.2029	2.039.231	0,11
1.685.000	Freedom Mortgage Corp**	6,63 %	15.01.2027	1.687.054	0,09
1.595.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,13 %	15.05.2031	1.646.551	0,09
1.620.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,25 %	01.02.2029	1.673.391	0,09
5.080.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	5.067.808	0,27
7.950.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01.11.2029	7.912.784	0,42
2.890.000	Gap Inc**	3,63 %	01.10.2029	2.597.976	0,14
1.260.000	Gap Inc**	3,88 %	01.10.2031	1.090.769	0,06

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.075.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.020.309	0,05
1.090.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	1.125.727	0,06
3.485.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	3.545.879	0,19
1.990.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	2.027.989	0,11
2.425.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	2.469.785	0,13
1.705.000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30.09.2027	1.732.176	0,09
3.700.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	3.811.869	0,20
1.455.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.458.128	0,08
2.881.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	2.824.152	0,15
706.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.01.2027	718.972	0,04
4.755.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	4.806.639	0,25
2.080.000	GGAM Finance Ltd**	6,88 %	15.04.2029	2.111.396	0,11
4.955.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	5.059.754	0,27
1.440.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	1.391.388	0,07
2.925.000	Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc**	5,25 %	01.12.2027	2.875.725	0,15
5.300.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	5.254.075	0,28
2.790.000	goeasy Ltd**	6,88 %	15.05.2030	2.816.156	0,15
1.495.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31.05.2026	1.472.606	0,08
3.255.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	2.992.465	0,16
5.405.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	4.846.749	0,25
1.120.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	984.826	0,05
1.390.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	1.376.624	0,07
2.915.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	3.082.489	0,16
2.485.000	Grifols SA**	4,75 %	15.10.2028	2.286.308	0,12
4.285.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	4.304.272	0,23
2.965.000	Gulfport Energy Operating Corp**	6,75 %	01.09.2029	2.989.376	0,16
6.080.000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01.05.2029	5.739.864	0,30
3.155.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75 %	01.10.2031	3.161.517	0,17
6.350.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	6.412.014	0,34
2.425.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	2.574.033	0,14
2.375.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	2.353.986	0,12
1.293.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	1.234.826	0,06
4.690.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	4.431.111	0,23
2.040.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	1.894.237	0,10
2.045.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	1.982.217	0,10
3.695.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	3.477.052	0,18
745.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	761.206	0,04
2.670.000	Hillenbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	2.335.971	0,12
1.590.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	1.590.954	0,08
6.315.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	6.421.800	0,34

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.595.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	1.622.648	0,09
1.735.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	1.773.800	0,09
1.435.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	1.393.072	0,07
7.305.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	7.493.617	0,39
3.395.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	3.450.263	0,18
1.974.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01.04.2029	1.983.568	0,10
2.430.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	2.349.171	0,12
965.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	964.538	0,05
1.330.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	1.340.660	0,07
5.735.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	5.816.526	0,31
1.620.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	1.630.221	0,09
4.624.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01.07.2028	4.686.407	0,25
5.510.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	5.229.654	0,28
5.015.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	5.069.251	0,27
2.905.000	INEOS Finance Plc**	7,50 %	15.04.2029	2.977.253	0,16
5.475.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15.09.2028	5.402.599	0,28
1.755.000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15.09.2029	1.669.262	0,09
2.456.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	2.404.237	0,13
2.050.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.07.2030	1.958.436	0,10
15.000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15.07.2032	14.340	0,00
3.720.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	3.409.132	0,18
4.175.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	4.139.100	0,22
3.720.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	3.826.008	0,20
5.360.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	5.098.648	0,27
2.880.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	2.676.528	0,14
2.295.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	10,50 %	15.12.2030	2.485.152	0,13
1.265.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	1.116.604	0,06
4.090.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	3.850.139	0,20
5.615.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	5.763.736	0,30
5.970.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	5.880.743	0,31
2.035.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	2.083.289	0,11
4.485.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	4.676.367	0,25
3.975.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	4,75 %	15.06.2029	3.752.096	0,20
865.000	Latam Airlines Group SA**	13,38 %	15.10.2029	991.419	0,05
2.850.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	2.665.001	0,14
3.055.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	3.172.602	0,17
2.550.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	2.336.896	0,12
1.510.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	1.196.675	0,06
1.975.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	1.647.453	0,09
2.870.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	2.511.250	0,13

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.369.000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15.05.2030	3.685.686	0,19
2.620.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	2.936.107	0,15
2.524.823	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	2.843.378	0,15
719.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	647.491	0,03
6.386.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	6.330.378	0,33
5.045.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	5.449.644	0,29
4.450.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	4.530.087	0,24
3.855.000	Light & Wonder International Inc**	7,25 %	15.11.2029	3.938.680	0,21
7.644.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	7.881.866	0,41
3.830.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	4.011.282	0,21
100.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15.02.2027	100.577	0,01
1.725.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15.10.2027	1.669.205	0,09
3.738.951	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	3.391.873	0,18
1.520.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	1.294.941	0,07
1.530.000	Macy's Retail Holdings LLC*	4,50 %	15.12.2034	1.276.118	0,07
1.465.000	Macy's Retail Holdings LLC*	5,13 %	15.01.2042	1.100.714	0,06
1.000.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	01.04.2029	980.714	0,05
7.755.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	7.331.069	0,39
1.495.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	1.461.340	0,08
5.415.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	5.557.269	0,29
4.005.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	4.037.607	0,21
2.385.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	2.333.861	0,12
1.020.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	1.041.889	0,05
8.195.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	8.327.480	0,44
3.720.000	McAfee Corp**	7,38 %	15.02.2030	3.617.668	0,19
1.959.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	1.914.890	0,10
3.425.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	3.509.542	0,18
5.440.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	5.446.805	0,29
17.545.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	16.948.715	0,89
825.000	Mercer International Inc**	12,88 %	01.10.2028	889.106	0,05
810.000	Merlin Entertainments Ltd**	5,75 %	15.06.2026	803.927	0,04
4.245.000	MGM Resorts International*	6,13 %	15.09.2029	4.242.936	0,22
5.420.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	5.573.813	0,29
6.761.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	6.378.671	0,34
1.420.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75 %	01.04.2032	1.427.542	0,07
3.525.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	3.338.437	0,18
3.475.000	Molina Healthcare Inc**	4,38 %	15.06.2028	3.296.172	0,17
3.185.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	3.150.767	0,17
1.510.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15.10.2027	1.274.510	0,07
1.160.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01.08.2026	1.069.083	0,06

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.355.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,13 %	15.12.2030	1.265.572	0,07
2.865.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,50 %	15.08.2028	2.784.240	0,15
6.220.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,75 %	15.11.2031	5.951.746	0,31
1.055.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,00 %	15.01.2027	1.050.268	0,06
1.585.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	1.583.955	0,08
540.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	7,13 %	01.02.2032	547.503	0,03
3.225.000	Navient Corp**	5,00 %	15.03.2027	3.163.348	0,17
4.850.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	4.583.562	0,24
4.264.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	4.253.778	0,22
4.455.000	Necessity Retail REIT Inc/American Finance Operating Partner LP**	4,50 %	30.09.2028	4.096.788	0,22
1.910.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	1.778.647	0,09
3.940.000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30.09.2026	3.795.228	0,20
1.690.000	Newell Brands Inc**	6,38 %	15.05.2030	1.697.008	0,09
1.030.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.09.2029	1.049.350	0,06
1.140.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.05.2032	1.149.219	0,06
1.790.000	Newell Brands Inc**	6,88 %	01.04.2036	1.814.027	0,10
1.120.000	Newell Brands Inc**	7,00 %	01.04.2046	1.070.527	0,06
6.090.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	6.175.932	0,32
3.250.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	3.285.689	0,17
2.975.000	Nordstrom Inc*	5,00 %	15.01.2044	2.227.864	0,12
2.080.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13 %	01.03.2028	2.113.822	0,11
2.060.000	Northrivers Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	2.074.175	0,11
2.730.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01.06.2027	2.655.606	0,14
2.430.000	NOVA Chemicals Corp**	8,50 %	15.11.2028	2.577.039	0,14
635.000	Novelis Corp**	3,88 %	15.08.2031	547.439	0,03
4.195.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	3.876.711	0,20
2.080.000	NRG Energy Inc**	5,25 %	15.06.2029	2.021.825	0,11
1.130.000	NRG Energy Inc*	5,75 %	15.01.2028	1.126.885	0,06
3.510.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	3.429.690	0,18
3.195.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	3.105.605	0,16
5.280.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	5.837.220	0,31
4.785.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	4.576.055	0,24
2.520.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	2.567.184	0,13
1.235.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	1.259.805	0,07
4.065.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	4.318.112	0,23
1.710.000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15.09.2028	1.577.228	0,08
1.145.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	1.101.749	0,06
6.210.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	6.291.724	0,33
2.315.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	2.346.715	0,12
5.095.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	5.196.558	0,27

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.260.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	1.143.803	0,06
5.155.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	01.12.2031	4.575.910	0,24
1.250.000	Optics Bidco SpA**	6,00 %	30.09.2034	1.206.299	0,06
2.383.000	Optics Bidco SpA**	6,38 %	15.11.2033	2.399.800	0,13
1.148.000	Optics Bidco SpA**	7,20 %	18.07.2036	1.177.528	0,06
717.000	Optics Bidco SpA**	7,72 %	04.06.2038	754.919	0,04
3.025.000	Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance Inc**	9,50 %	15.04.2030	2.854.172	0,15
2.505.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	2.532.766	0,13
1.025.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88 %	15.05.2029	965.589	0,05
4.165.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	4.073.436	0,21
3.025.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	3.072.367	0,16
2.780.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	2.693.134	0,14
3.770.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	3.735.332	0,20
5.615.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	5.040.701	0,27
1.380.000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15.01.2027	1.359.621	0,07
3.720.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	3.547.020	0,19
2.510.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	2.544.307	0,13
1.360.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	1.263.376	0,07
5.336.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	5.296.419	0,28
2.045.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	2.047.463	0,11
4.865.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	4.777.076	0,25
1.495.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	1.476.925	0,08
4.050.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	3.965.317	0,21
1.055.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	1.021.109	0,05
2.945.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	2.876.207	0,15
3.810.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	3.738.991	0,20
4.255.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	4.256.445	0,22
8.761.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	8.723.053	0,46
4.380.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	4.504.681	0,24
4.884.775	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	2.949.183	0,16
4.130.000	Rakuten Group Inc**	9,75 %	15.04.2029	4.483.838	0,24
4.915.000	Rakuten Group Inc**	11,25 %	15.02.2027	5.371.041	0,28
1.435.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	1.301.114	0,07
5.390.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	5.403.459	0,28
5.820.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	6.005.297	0,32
5.730.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	5.999.258	0,32
6.310.000	RJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	5.723.259	0,30
740.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	3,88 %	01.03.2031	645.222	0,03
500.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	416.895	0,02
3.185.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	3.030.732	0,16



## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.875.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	1.874.347	0,10
4.430.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,63 %	30.09.2031	4.360.489	0,23
4.285.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	6,00 %	01.02.2033	4.277.909	0,23
7.155.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01.03.2030	6.853.011	0,36
3.275.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	3.084.504	0,16
2.185.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	2.076.863	0,11
8.276.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	8.114.930	0,43
1.935.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	1.997.017	0,10
5.660.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	5.406.066	0,28
4.980.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	4.800.003	0,25
4.100.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	3.766.107	0,20
2.955.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	2.965.332	0,16
2.855.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	2.778.733	0,15
4.950.000	Service Properties Trust**	8,63 %	15.11.2031	5.173.631	0,27
2.953.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	2.831.569	0,15
2.550.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	2.416.600	0,13
3.155.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	3.211.433	0,17
2.440.000	Sirius XM Radio LLC**	3,88 %	01.09.2031	2.044.791	0,11
1.230.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	1.134.622	0,06
2.615.000	Sirius XM Radio LLC**	4,13 %	01.07.2030	2.285.347	0,12
2.025.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	1.943.887	0,10
4.005.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	4.094.724	0,22
1.925.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc**	6,63 %	01.05.2032	1.952.575	0,10
5.640.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	5.785.850	0,30
4.100.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	4.110.092	0,22
1.730.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	1.586.392	0,08
7.230.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	7.172.668	0,38
4.225.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	4.233.110	0,22
2.355.000	Station Casinos LLC**	4,50 %	15.02.2028	2.236.292	0,12
1.825.000	Station Casinos LLC**	4,63 %	01.12.2031	1.636.371	0,09
6.420.000	Sunrise FinCo I BV**	4,88 %	15.07.2031	5.831.093	0,31
635.000	Sunrise HoldCo IV BV**	5,50 %	15.01.2028	622.310	0,03
5.075.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	5.183.322	0,27
2.890.000	Talen Energy Supply LLC**	8,63 %	01.06.2030	3.082.013	0,16
210.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	199.038	0,01
805.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	760.583	0,04
5.255.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	5.276.706	0,28
3.485.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01.08.2030	3.342.013	0,18
3.835.550	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	4.243.077	0,22
4.270.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	4.241.681	0,22

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
7.765.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	7.850.578	0,41
4.410.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	4.203.279	0,22
4.675.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	4.588.165	0,24
6.560.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	6.131.781	0,32
5.945.000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15.07.2028	5.952.607	0,31
2.285.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	2.238.695	0,12
2.940.000	TKC Holdings Inc**	6,88 %	15.05.2028	2.924.059	0,15
2.035.000	TKC Holdings Inc**	10,50 %	15.05.2029	2.051.186	0,11
3.398.000	TMS International Corp**	6,25 %	15.04.2029	3.278.959	0,17
4.425.000	TransAlta Corp*	7,75 %	15.11.2029	4.618.141	0,24
1.230.000	TransDigm Inc*	5,50 %	15.11.2027	1.209.649	0,06
410.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	402.149	0,02
3.960.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	3.973.748	0,21
4.050.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	4.091.617	0,22
11.155.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	11.266.257	0,59
5.390.000	TransDigm Inc**	6,88 %	15.12.2030	5.474.002	0,29
1.450.000	Transocean Inc**	8,25 %	15.05.2029	1.421.819	0,07
2.060.000	Transocean Inc**	8,50 %	15.05.2031	2.021.738	0,11
3.745.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	4.135.757	0,22
3.855.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15.08.2026	3.814.503	0,20
4.610.000	Tronox Inc**	4,63 %	15.03.2029	4.142.987	0,22
3.110.000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01.03.2029	2.888.801	0,15
7.195.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	7.307.296	0,38
8.015.000	United Airlines Inc**	4,38 %	15.04.2026	7.886.991	0,42
3.425.000	United Airlines Inc**	4,63 %	15.04.2029	3.259.217	0,17
5.990.000	United Rentals North America Inc**	6,13 %	15.03.2034	5.950.638	0,31
3.275.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	2.975.202	0,16
6.025.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	6.430.575	0,34
6.560.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	6.693.557	0,35
3.160.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	3.029.443	0,16
1.770.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	1.724.503	0,09
3.125.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	3.201.484	0,17
1.955.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	2.025.701	0,11
3.755.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,88 %	01.09.2027	3.769.922	0,20
4.825.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	4.914.757	0,26
990.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	1.025.102	0,05
3.600.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	3.581.197	0,19
3.695.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	3,88 %	15.08.2029	3.397.452	0,18
2.395.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	4,13 %	15.08.2031	2.146.684	0,11
2.100.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	2.133.483	0,11

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.250.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	4.424.475	0,23
925.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	965.664	0,05
4.390.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	4.854.861	0,26
2.975.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	3.266.266	0,17
7.390.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	7.968.122	0,42
4.870.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	4.163.335	0,22
6.605.000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00 %	15.02.2030	6.071.884	0,32
3.600.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	3.584.735	0,19
3.050.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	3.069.815	0,16
2.245.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	2.416.416	0,13
2.335.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	2.299.783	0,12
4.560.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	3.989.266	0,21
545.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	549.058	0,03
3.555.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	3.579.237	0,19
1.515.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01.05.2029	1.427.770	0,07
2.350.000	Vistra Operations Co LLC**	5,00 %	31.07.2027	2.307.755	0,12
5.860.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	6.005.718	0,32
3.970.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	4.168.483	0,22
7.611.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	7.413.127	0,39
3.840.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	3.306.501	0,17
2.135.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	3,45 %	01.06.2026	2.069.759	0,11
675.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,50 %	18.11.2034	516.607	0,03
1.010.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,80 %	18.11.2044	722.783	0,04
355.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	351.828	0,02
3.525.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	3.624.208	0,19
3.525.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	3.576.519	0,19
3.175.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	3.230.956	0,17
6.655.000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15.10.2028	6.615.159	0,35
2.345.000	William Carter Co**	5,63 %	15.03.2027	2.327.203	0,12
230.000	Williams Scotsman Inc**	4,63 %	15.08.2028	219.804	0,01
2.535.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	2.567.514	0,13
4.365.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	4.494.160	0,24
6.595.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	6.947.575	0,37
4.270.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	4.415.149	0,23
4.695.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	4.323.311	0,23
3.835.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	3.934.185	0,21
8.810.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	9.033.069	0,48
10.980.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	10.137.768	0,53
1.525.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	1.468.162	0,08
3.460.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	3.453.067	0,18

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 92,33 % (31. Dezember 2023: 88,78 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.630.000	Ziggo BV*	4,88 %	15.01.2030	1.500.642	0,18
1.615.000	ZipRecruiter Inc**	5,00 %	15.01.2030	1.456.598	0,18
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>1.753.492.450</b>	<b>92,33</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 3,45 % (31. Dezember 2023: 1,91 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
3.503.803	Aveanna Healthcare LLC	8,36 %	17.07.2028	3.480.380	0,18
2.285.000	Aveanna Healthcare LLC	11,66 %	10.12.2029	2.210.738	0,12
4.050.000	Catawba Nation Gaming Authority	0,00 %	16.12.2031	4.067.739	0,21
3.256.817	Champions Holdco Inc	9,27 %	23.02.2029	3.092.967	0,16
2.212.934	Cloudera Inc	8,21 %	08.10.2028	2.211.208	0,12
2.720.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	2.747.200	0,14
863.792	Covia Holdings LLC	0,00 %	31.07.2026	863.144	0,04
2.085.847	Engineered Machinery Holdings Inc	10,59 %	21.05.2029	2.096.276	0,11
2.292.093	Gainwell Acquisition Corp	8,43 %	01.10.2027	2.225.874	0,12
2.513.571	Galaxy US Opco Inc	9,34 %	29.04.2029	2.246.504	0,12
2.325.000	Glatfelter Corp	8,76 %	04.11.2031	2.333.230	0,12
2.180.000	Iris Holding Inc	0,00 %	28.06.2028	2.106.425	0,11
750.000	Level 3 Financing Inc	10,92 %	15.04.2030	765.656	0,04
2.751.382	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,34 %	29.01.2027	2.787.494	0,15
155.595	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,34 %	29.01.2027	157.637	0,01
2.019.669	Medical Solutions Holdings Inc	8,19 %	01.11.2028	1.440.135	0,08
2.200.000	MH Sub I LLC	0,00 %	03.05.2028	2.203.630	0,12
1.060.000	MH Sub I LLC	10,61 %	23.02.2029	1.052.273	0,05
92.311	National Mentor Holdings Inc	8,18 %	02.03.2028	91.661	0,00
3.186.121	National Mentor Holdings Inc	8,20 %	02.03.2028	3.163.706	0,17
1.200.856	Neptune BidCo US Inc	9,76 %	11.04.2029	1.080.987	0,06
2.221.191	New Fortress Energy Inc	9,59 %	30.10.2028	2.131.655	0,11
5.261.836	Parexel International Inc	7,36 %	15.11.2028	5.304.588	0,28
2.455.480	Rackspace Finance LLC	10,85 %	15.05.2028	2.548.580	0,13
6.724.685	Star Parent Inc	8,33 %	27.09.2030	6.580.945	0,35
4.259.325	VS Buyer LLC	7,12 %	12.04.2031	4.296.594	0,23
2.342.588	Weber-Stephen Products LLC	7,72 %	30.10.2027	2.338.922	0,12
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †</b>				<b>65.626.148</b>	<b>3,45</b>
<b>Pensionsgeschäfte 3,48 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
66.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 66,016,243^	4,43 %	02.01.2025	66.000.000	3,48
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt †</b>				<b>66.000.000</b>	<b>3,48</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 67.320.139.

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Investmentfonds 0,02 % (31. Dezember 2023: 0,16 %)</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
520.942	NB Global Monthly Income Fund Ltd	375.146	0,02
<b>Investmentfonds insgesamt <sup>1)</sup></b>		<b>375.146</b>	<b>0,02</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>1.914.961.968</b>	<b>100,83</b>

### Devisenterminkontrakte 1,07 % (31. Dezember 2023: 1,81 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
459.193 US\$	343.018 £	16.01.2025	UBS AG	1	29.646	0,00
148 US\$	200 CAD	16.01.2025	UBS AG	1	10	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.246.218 US\$	3.387.192 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	148.999	0,01
10.685.117 US\$	15.876.840 AUD	16.01.2025	UBS AG	2	854.786	0,05
4.468.781 US\$	6.796.043 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	68	260.929	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
80.858 US\$	114.538 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	1.179	0,00
84.175 US\$	115.566 CAD	16.01.2025	UBS AG	3	3.781	0,00
3.883.017 US\$	5.288.802 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	203.840	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
74.032 US\$	66.132 CHF	16.01.2025	UBS AG	2	950	0,00
3.997.497 US\$	3.390.273 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	250.905	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
8.796 US\$	62.455 CNY	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	289	0,00
3.437.818 US\$	24.077.454 CNY	16.01.2025	UBS AG	3	158.303	0,01
30.175 US\$	216.718 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	656	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.579.259 US\$	2.405.547 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	86.991	0,00
185.585.124 US\$	168.395.558 €	16.01.2025	UBS AG	3	11.118.838	0,59
15.166.439 US\$	14.421.331 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	42	225.212	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
3 £	4 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
4.752.795 US\$	3.598.515 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	246.528	0,01
110.956.958 US\$	84.745.456 £	16.01.2025	UBS AG	2	4.833.850	0,25
51.597.944 US\$	41.134.129 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	41	87.432	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
203.654 HKD	26.210 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	9	0,00
2.358.392 US\$	18.302.920 HKD	16.01.2025	UBS AG	2	1.995	0,00
51.187 US\$	397.308 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	35	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
233 SEK	21 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 1,07 % (31. Dezember 2023: 1,81 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SEK (Fortsetzung)</i>						
1.149.702 US\$	12.365.508 SEK	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	29.800	0,00
35.401.693 US\$	385.669.808 SEK	16.01.2025	Westpac Banking Corp	49	472.917	0,03
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
428 SGD	314 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
221.234 US\$	289.718 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	8.742	0,00
200.122 US\$	270.674 SGD	16.01.2025	UBS AG	1	1.598	0,00
3.126.735 US\$	4.096.579 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	21	122.123	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
14.567.421 US\$	258.067.381 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	908.245	0,05
765.083 US\$	14.026.331 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	22.687	0,00
5.917.949 US\$	105.435.258 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	74	337.394	0,02
112 ZAR	6 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>20.418.669</b>	<b>1,07</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>1.935.380.637</b>	<b>101,90</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,16 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Kapitalbetrag US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinseinnahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettovermögens
1.221.758	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc., 6,38 %, fällig am 01.02.2030	0,00 %	Offen/auf Verlangen	(1.221.758)	Täglich und fortlaufend	(0,06)
1.842.006	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch Grifols SA, 4,75 %, fällig am 15.10.2028	1,50 %	Offen/auf Verlangen	(1.842.006)	Täglich und fortlaufend	(0,10)
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt <sup>∞</sup></b>				<b>(3.063.764)</b>		<b>(0,16)</b>

\* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

### Devisenterminkontrakte (3,22 %) (31. Dezember 2023: (0,69 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
129.718 €	145.591 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(11.196)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
707.148 AUD	465.100 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(27.261)	(0,00)
128.194.311 AUD	86.352.841 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(6.979.835)	(0,37)

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (3,22 %) (31. Dezember 2023: (0,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD (Fortsetzung)</i>						
3.371.665 AUD	2.268.537 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	45	(180.932)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
11.943.836 CAD	8.771.642 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(462.864)	(0,02)
87.350 CAD	63.771 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	(3.006)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
8.477.157 CHF	10.002.307 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(634.195)	(0,03)
166.851 CHF	191.096 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(6.707)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
35.268.162 CNY	5.036.151 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(232.385)	(0,01)
72.024 CNY	10.002 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(192)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.914.640 €	2.144.368 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(160.704)	(0,01)
329.781.019 €	363.548.617 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(21.878.857)	(1,15)
19.955.089 €	21.806.232 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	67	(1.131.755)	(0,06)
340.670 US\$	328.829 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(13)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
273.656.361 £	358.570.015 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(15.881.867)	(0,84)
7.675.554 £	10.046.092 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	59	(434.325)	(0,02)
175.679 US\$	140.398 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	(136)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
49.614.696 HKD	6.392.818 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(5.206)	(0,00)
265.691 HKD	34.245 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(39)	(0,00)
22.630 US\$	176.019 HKD	16.01.2025	UBS AG	1	(32)	(0,00)
316.316 US\$	2.459.638 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	(347)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
4.423.603 SEK	406.319 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(5.688)	(0,00)
6.283.550 SEK	623.495 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(54.416)	(0,00)
669.146.171 SEK	64.945.343 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	35	(4.343.093)	(0,23)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
29.867.529 SGD	23.011.270 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	39	(1.105.116)	(0,06)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
2.061.997.827 ZAR	116.521.955 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(7.383.048)	(0,39)
80.882.551 ZAR	4.569.403 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	49	(288.394)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(61.211.609)</b>	<b>(3,22)</b>

## High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(64.275.373)</b>	<b>(3,38)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>1.871.105.264</b>	<b>98,52</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>28.102.674</b>	<b>1,48</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.899.207.938</b>	<b>100,00</b>

^ Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96.462.280	4,85
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.686.498.394	84,76
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	128.562.384	6,46
μ Investmentfonds	375.146	0,02
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(40.792.940)	(2,05)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>1.871.105.264</b>	<b>94,04</b>



## InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 100,32 % (31. Dezember 2023: 94,76 %)</b>			
<b>Australischer Dollar</b>			
41.692	Nuix Ltd*	163.142	1,15
11.271	Technology One Ltd*	218.495	1,54
2.015	WiseTech Global Ltd*	151.033	1,07
78.447	Zip Co Ltd*	143.768	1,02
	<b>Australischer Dollar insgesamt</b>	<b>676.438</b>	<b>4,78</b>
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
4.011	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A*	156.468	1,11
32.200	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A*	134.300	0,95
	<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>	<b>290.768</b>	<b>2,06</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
164.400	Horizon Robotics Inc*	76.190	0,54
60.200	Kingsoft Corp Ltd*	260.781	1,84
38.000	Shanghai Conant Optical Co Ltd - H Shares*	121.808	0,86
	<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>	<b>458.779</b>	<b>3,24</b>
<b>Indische Rupie</b>			
2.019	Amber Enterprises India Ltd*	174.370	1,23
26.595	Bharti Airtel Ltd*	494.973	3,50
799	Dixon Technologies India Ltd*	167.371	1,18
4.728	Netweb Technologies India Ltd*	151.316	1,07
2.310	Persistent Systems Ltd*	174.456	1,24
96.707	Zomato Ltd*	314.021	2,22
	<b>Indische Rupie insgesamt</b>	<b>1.476.507</b>	<b>10,44</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
13.700	Anycolor Inc*	245.477	1,74
3.800	Appier Group Inc*	35.302	0,25
1.600	Disco Corp*	435.022	3,08
9.500	Ebara Corp*	148.732	1,05
8.600	Fujikura Ltd*	358.315	2,53
3.400	IHI Corp*	201.434	1,43
16.300	Internet Initiative Japan Inc*	309.644	2,19
34.400	JVCKenwood Corp*	382.283	2,70
8.800	Kawasaki Heavy Industries Ltd*	407.636	2,88
3.500	Kioxia Holdings Corp*	36.523	0,26
2.000	Maruwa Co Ltd*	615.296	4,35
11.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd*	277.170	1,96

## InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 100,32 % (31. Dezember 2023: 94,76 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Japanischer Yen (Fortsetzung)</b>			
10.000	Nitto Boseki Co Ltd*	408.501	2,89
12.700	Rigaku Holdings Corp*	74.345	0,53
8.800	Shibaura Mechatronics Corp*	447.951	3,17
6.600	Tokuyama Corp*	110.763	0,78
	<b>Japanischer Yen insgesamt</b>	<b>4.494.394</b>	<b>31,79</b>
<b>Malaysischer Ringgit</b>			
223.200	Inari Amertron Bhd*	152.743	1,08
281.700	Nationgate Holdings Bhd*	159.388	1,13
	<b>Malaysischer Ringgit insgesamt</b>	<b>312.131</b>	<b>2,21</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
19.000	Accton Technology Corp*	447.986	3,17
16.000	Acter Group Corp Ltd*	181.305	1,28
14.000	Asustek Computer Inc*	263.051	1,86
10.000	Bizlink Holding Inc*	186.674	1,32
5.000	eMemory Technology Inc*	511.675	3,62
9.000	Gigabyte Technology Co Ltd*	74.807	0,53
5.000	Global Unichip Corp*	207.415	1,47
52.000	Gold Circuit Electronics Ltd*	383.047	2,71
9.499	Jentech Precision Industrial Co Ltd*	441.854	3,12
5.000	King Slide Works Co Ltd*	236.392	1,67
3.000	MPI Corp*	84.735	0,60
25.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	819.747	5,80
	<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>	<b>3.838.688</b>	<b>27,15</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
1.853	HD Hyundai Electric Co Ltd*	480.825	3,40
2.534	ISC Co Ltd*	124.105	0,88
1.131	LEENO Industrial Inc*	147.199	1,04
2.526	SK Hynix Inc*	298.388	2,11
10.545	TechWing Inc*	275.417	1,95
	<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>	<b>1.325.934</b>	<b>9,38</b>
<b>Thailändischer Baht</b>			
296.600	Cal-Comp Electronics Thailand PCL Class F*	87.862	0,62
	<b>Thailändischer Baht insgesamt</b>	<b>87.862</b>	<b>0,62</b>
<b>US-Dollar</b>			
28.684	DiDi Global Inc ADR**	131.086	0,93

## InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Aktien 100,32 % (31. Dezember 2023: 94,76 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
658	Fabrinet*	144.681	1,02
625	MakeMyTrip Ltd*	70.175	0,50
5.445	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR*	349.460	2,47
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>695.402</b>	<b>4,92</b>
<b>Vietnamesischer Dong</b>			
88.134	FPT Corp*	527.386	3,73
<b>Vietnamesischer Dong insgesamt</b>		<b>527.386</b>	<b>3,73</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>14.184.289</b>	<b>100,32</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>14.184.289</b>	<b>100,32</b>

Devisenterminkontrakte 0,33 % (31. Dezember 2023: 1,26 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
33.249 US\$	29.327 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	840	0,01
47.249 US\$	40.902 CHF	16.01.2025	UBS AG	7	2.047	0,01
85.085 US\$	74.702 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	2.533	0,02
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
42.562 US\$	40.244 €	16.01.2025	Citibank NA	1	867	0,01
292.487 US\$	274.982 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	7.592	0,05
199.858 US\$	190.221 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	3	2.781	0,02
377.416 US\$	344.633 €	16.01.2025	UBS AG	6	20.359	0,14
218.031 US\$	205.216 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	10	5.416	0,04
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
6.645 US\$	8.631 SGD	16.01.2025	Citibank NA	1	315	0,00
54.488 US\$	72.918 SGD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	1.006	0,01
44.597 US\$	59.058 SGD	16.01.2025	UBS AG	4	1.281	0,01
56.792 US\$	74.883 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	1.869	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>no</sup></b>					<b>46.906</b>	<b>0,33</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>14.231.195</b>	<b>100,65</b>

## InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (3,20 %) (31. Dezember 2023: (0,25 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
531.420 CHF	627.132 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(39.859)	(0,28)
20.347 CHF	23.311 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(825)	(0,01)
36.173 CHF	41.051 US\$	16.01.2025	UBS AG	7	(1.077)	(0,01)
39.385 CHF	45.753 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	(2.228)	(0,02)
4.001 US\$	3.628 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(8)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.995.678 €	5.507.377 US\$	16.01.2025	Citibank NA	2	(331.603)	(2,34)
74.811 €	81.010 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.502)	(0,02)
564.101 €	606.174 US\$	16.01.2025	UBS AG	10	(21.737)	(0,15)
228.842 €	242.599 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	(5.507)	(0,04)
38.394 US\$	37.084 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(27)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.117.534 SGD	861.452 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(41.804)	(0,30)
17.135 SGD	13.006 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(438)	(0,00)
26.839 SGD	20.046 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(361)	(0,00)
89.204 SGD	66.294 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(868)	(0,01)
78.850 SGD	60.519 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	(2.687)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(452.531)</b>	<b>(3,20)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(452.531)</b>	<b>(3,20)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>13.778.664</b>	<b>97,45</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>360.374</b>	<b>2,55</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>14.139.038</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	14.053.203	95,23
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	131.086	0,89
<sup>∞</sup> OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(405.625)	(2,75)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>13.778.664</b>	<b>93,37</b>

## Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 99,05 % (31. Dezember 2023: 98,67 %)</b>			
<b>Japanischer Yen</b>			
90.000	ABC-Mart Inc	287.190.000	1,19
320.000	Amada Co Ltd	491.840.000	2,03
106.600	As One Corp	282.596.600	1,17
50.000	Asahi Intecc Co Ltd	128.800.000	0,53
180.000	Asics Corp	559.800.000	2,31
90.000	baudroie inc	444.150.000	1,83
160.000	Dai-Dan Co Ltd	617.600.000	2,55
250.000	Daiei Kankyo Co Ltd	722.750.000	2,98
280.000	Daiwa Industries Ltd	429.520.000	1,77
120.000	eGuarantee Inc	213.720.000	0,88
200.000	EUCALIA Inc	186.000.000	0,77
60.000	eWeLL Co Ltd	117.900.000	0,49
90.000	FP Partner Inc	185.220.000	0,76
140.000	Hachijuni Bank Ltd	141.750.000	0,58
24.000	Inforich Inc	100.080.000	0,41
70.000	Internet Initiative Japan Inc	208.985.000	0,86
250.000	Itoki Corp	411.750.000	1,70
268.000	JSB Co Ltd	737.000.000	3,04
6.600	Juroku Financial Group Inc	28.248.000	0,12
30.000	Justsystems Corp	105.450.000	0,44
180.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	255.330.000	1,05
200.000	Kinden Corp	607.200.000	2,51
850.000	Kosaido Holdings Co Ltd	429.250.000	1,77
40.000	Life Corp	140.600.000	0,58
100.000	Lifedrink Co Inc	227.400.000	0,94
220.000	Lion Corp	387.750.000	1,60
13.500	Mamezo Digital Holdings Co Ltd	16.983.000	0,07
65.000	Menicon Co Ltd	91.000.000	0,38
100.000	Midac Holdings Co Ltd	156.000.000	0,64
50.000	MISUMI Group Inc	122.750.000	0,51
700.000	Mitsubishi Logistics Corp	810.600.000	3,34
100.000	Mitsubishi Pencil Co Ltd	230.200.000	0,95
180.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	712.800.000	2,94
24.000	Nifco Inc	91.896.000	0,38
160.000	Niterra Co Ltd	812.800.000	3,35
290.000	Okinawa Cellular Telephone Co	1.261.500.000	5,21
140.000	Open Up Group Inc	250.880.000	1,04
150.000	Osaka Soda Co Ltd	299.400.000	1,24
50.000	Pilot Corp	243.100.000	1,00

## Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
<b>Aktien 99,05 % (31. Dezember 2023: 98,67 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>Japanischer Yen (Fortsetzung)</b>			
100.000	Premium Group Co Ltd	258.400.000	1,07
100.000	Reiwa Accounting Holdings Co Ltd	47.500.000	0,20
270.000	Resorttrust Inc	848.340.000	3,50
200.000	Ricoh Co Ltd	362.300.000	1,50
35.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	125.930.000	0,52
100.000	San-A Co Ltd	290.600.000	1,20
155.000	Sanwa Holdings Corp	682.310.000	2,82
70.000	SBI Sumishin Net Bank Ltd	265.300.000	1,09
240.000	Shimizu Corp	300.600.000	1,24
40.000	Shoei Co Ltd	90.120.000	0,37
370.000	Shofu Inc	817.330.000	3,37
120.000	Sinfonia Technology Co Ltd	770.400.000	3,18
90.000	TBS Holdings Inc	364.590.000	1,50
120.000	TKC Corp	456.000.000	1,88
70.000	Tokyo Century Corp	112.210.000	0,46
25.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	183.925.000	0,76
40.000	Tokyotokeiba Co Ltd	181.600.000	0,75
780.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	754.728.000	3,11
350.000	Transaction Co Ltd	726.250.000	3,00
200.000	TRYT Inc	81.800.000	0,34
55.000	Tsumura & Co	258.940.000	1,07
530.000	USS Co Ltd	729.810.000	3,01
34.000	WingArc1st Inc	127.840.000	0,53
460.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	868.020.000	3,58
80.000	Yamazaki Baking Co Ltd	235.480.000	0,97
90.000	Yokogawa Electric Corp	305.820.000	1,26
50.000	Zuken Inc	207.500.000	0,86
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>24.001.431.600</b>	<b>99,05</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>24.001.431.600</b>	<b>99,05</b>

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,79 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettovermögens
1 £	248 ¥	08.01.2025	Brown Brothers Harriman	1	0	0,00
838.417 ¥	4.231 £	07.01.2025	Brown Brothers Harriman	7	6.828	0,00
630.750 ¥	3.202 £	06.01.2025	Brown Brothers Harriman	5	1.285	0,00
209.337 ¥	1.064 £	08.01.2025	Brown Brothers Harriman	5	215	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
36.019 €	5.811.658 ¥	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	59.481	0,00
3.519 €	561.806 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	10	11.790	0,00

## Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,79 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
894 €	143.525 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	2.197	0,00
175.735 ¥	1.072 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	999	0,00
49.866 ¥	303 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	477	0,00
38.366 ¥	235 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	61	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
426 £	81.579 ¥	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.970	0,00
52 £	9.970 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	238	0,00
10 £	1.915 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	48	0,00
590 ¥	3 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
460 US\$	68.657 ¥	16.01.2025	Citibank NA	1	3.534	0,00
64.279 US\$	9.405.027 ¥	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	682.702	0,00
10.001 US\$	1.500.712 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	14	68.810	0,00
2.103 US\$	309.904 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	20.134	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>860.770</b>	<b>0,00</b>
					<b>Zeitwert JPY</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>24.002.292.370</b>	<b>99,05</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

## Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2023: (0,26 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust JPY	% des Nettovermögens
6.805 £	1.348.348 ¥	07.01.2025	Brown Brothers Harriman	5	(10.982)	(0,00)
68.468 £	13.486.830 ¥	06.01.2025	Brown Brothers Harriman	6	(27.468)	(0,00)
2.602 £	511.797 ¥	08.01.2025	Brown Brothers Harriman	5	(528)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
649 €	106.670 ¥	16.01.2025	Citibank NA	1	(884)	(0,00)
1.609 €	263.859 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(1.592)	(0,00)
282 €	46.739 ¥	16.01.2025	UBS AG	1	(773)	(0,00)
146.478 ¥	912 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(2.177)	(0,00)
337.015 ¥	2.111 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(7.077)	(0,00)
82.191 ¥	516 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.917)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
18 £	3.547 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(13)	(0,00)
3 £	591 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
578 ¥	3 £	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(11)	(0,00)
7.468 ¥	39 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(188)	(0,00)
2.716 ¥	14 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	(33)	(0,00)

## Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2023: (0,26 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust JPY	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
52.102 ¥	352 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3.140)	(0,00)
518.888 ¥	3.517 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	4	(33.058)	(0,00)
476.929 ¥	3.210 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(26.837)	(0,00)
313.891 ¥	2.102 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	(15.989)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(132.669)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(132.669)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>24.002.159.701</b>	<b>99,05</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>230.475.893</b>	<b>0,95</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>24.232.635.594</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	JPY	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	24.001.431.600	98,93
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	728.101	0,00
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>24.002.159.701</b>	<b>98,93</b>



## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 97,82 % (31. Dezember 2023: 94,92 %)</b>			
<b>Euro</b>			
8.887	Adyen NV	13.223.976	1,24
21.094	ASM International NV	12.205.777	1,15
16.476	ASML Holding NV	11.579.231	1,09
445.591	Deutsche Telekom AG	13.330.120	1,25
418.466	Infineon Technologies AG	13.606.296	1,28
45.802	SAP SE	11.207.230	1,06
<b>Euro insgesamt</b>		<b>75.152.630</b>	<b>7,07</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
187.400	Advantest Corp	10.667.890	1,00
128.500	Disco Corp	34.128.274	3,21
894.300	Fujikura Ltd	36.553.498	3,44
650.500	Mitsubishi Electric Corp	10.997.112	1,04
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>92.346.774</b>	<b>8,69</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
2.891.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	16.225.472	1,53
66.000	MediaTek Inc	2.848.602	0,27
3.257.000	Quanta Computer Inc	28.512.224	2,68
1.486.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	48.725.770	4,58
<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>		<b>96.312.068</b>	<b>9,06</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
304.020	SK Hynix Inc	34.837.751	3,28
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>		<b>34.837.751</b>	<b>3,28</b>
<b>US-Dollar</b>			
110.851	Advanced Micro Devices Inc	13.389.692	1,26
270.986	Amazon.com Inc	59.451.618	5,59
228.002	Amphenol Corp Class A	15.834.739	1,49
51.835	Analog Devices Inc	11.012.864	1,04
22.956	AppLovin Corp Class A	7.433.841	0,70
339.714	Arista Networks Inc	37.548.588	3,53
86.906	ARM Holdings Plc ADR	10.720.724	1,01
216.509	Broadcom Inc	50.195.447	4,72
27.104	Cadence Design Systems Inc	8.143.668	0,77
62.188	Celestica Inc	5.739.952	0,54
85.622	Coherent Corp	8.110.972	0,76
36.383	Corpay Inc	12.312.735	1,16

## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 97,82 % (31. Dezember 2023: 94,92 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
162.668	Credo Technology Group Holding Ltd	10.932.916	1,03
30.813	CrowdStrike Holdings Inc Class A	10.542.976	0,99
8.580	CyberArk Software Ltd	2.858.427	0,27
68.934	Datadog Inc Class A	9.849.979	0,93
109.394	Dell Technologies Inc Class C	12.606.565	1,19
134.809	Dexcom Inc	10.484.096	0,99
13.156	Fiserv Inc	2.702.505	0,25
320.783	Flex Ltd	12.314.859	1,16
99.083	GoDaddy Inc Class A	19.556.012	1,84
77.168	International Business Machines Corp	16.963.841	1,59
37.385	Intuitive Surgical Inc	19.513.475	1,83
78.860	JD.com Inc ADR	2.734.076	0,26
110.120	Lam Research Corp	7.953.968	0,75
145.515	Marvell Technology Inc	16.072.132	1,51
78.180	Meta Platforms Inc Class A	45.775.172	4,30
143.127	Micron Technology Inc	12.045.568	1,13
70.398	Microsoft Corp	29.672.757	2,79
58.893	Monday.com Ltd	13.865.768	1,30
20.854	Netflix Inc	18.587.587	1,75
447.438	NVIDIA Corp	60.086.449	5,65
49.720	Onto Innovation Inc	8.286.832	0,78
97.908	Palo Alto Networks Inc	17.815.340	1,68
87.259	QUALCOMM Inc	13.404.728	1,26
47.124	Salesforce Inc	15.754.967	1,48
329.090	SentinelOne Inc Class A	7.305.798	0,69
16.448	ServiceNow Inc	17.436.854	1,64
25.160	Shopify Inc Class A	2.675.263	0,25
120.510	Take-Two Interactive Software Inc	22.183.481	2,09
142.610	T-Mobile US Inc	31.478.305	2,96
187.625	Western Digital Corp	11.188.079	1,05
6.971	Zebra Technologies Corp Class A	2.692.340	0,25
216.672	Zillow Group Inc Class C	16.044.562	1,51
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>741.280.517</b>	<b>69,72</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>1.039.929.740</b>	<b>97,82</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>1.039.929.740</b>	<b>97,82</b>

## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,25 % (31. Dezember 2023: 0,61 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
201 AUD	124 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
3.352.320 US\$	5.111.731 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	187.332	0,02
217.759 US\$	345.607 AUD	16.01.2025	UBS AG	1	3.772	0,00
7.809.957 US\$	11.703.108 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	57	563.846	0,05
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
1.737 US\$	1.547 CHF	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	27	0,00
2.276 US\$	2.002 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	64	0,00
13.584 US\$	11.851 CHF	16.01.2025	UBS AG	6	487	0,00
9.827 US\$	8.482 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	453	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
34.207 US\$	245.198 CNY	16.01.2025	UBS AG	6	810	0,00
68.765 US\$	494.194 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	1.452	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
52.151 €	54.029 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	2	0,00
721.108 US\$	681.845 €	16.01.2025	Citibank NA	1	14.682	0,00
9.297.416 US\$	8.582.036 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	405.993	0,04
1.894.359 US\$	1.787.471 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	42.449	0,00
979.512 US\$	930.373 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15.599	0,00
9.634.466 US\$	9.041.994 €	16.01.2025	UBS AG	6	266.503	0,03
10.699.370 US\$	9.968.298 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	86	371.708	0,04
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
79.954 £	100.102 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	20	0,00
12.203 £	15.269 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	13	0,00
1.026.982 US\$	794.312 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	32.299	0,00
222.683 US\$	171.052 £	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	8.482	0,00
810.649 US\$	630.146 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	21.545	0,00
2.526.879 US\$	1.971.721 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	31	57.776	0,01
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
992.408 HKD	127.556 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	211	0,00
2.133.861 HKD	274.348 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	375	0,00
2.155.515 HKD	277.117 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	393	0,00
1.286.492 HKD	165.537 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	91	0,00
3.735.217 HKD	480.852 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	37	0,00
18.404.597 HKD	2.367.350 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	34	2.137	0,00
185.772 US\$	1.442.930 HKD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	3	0,00
945.541 US\$	7.338.909 HKD	16.01.2025	UBS AG	4	697	0,00
4.118.073 US\$	31.957.163 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	35	3.769	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.219.858 US\$	1.606.178 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	41.817	0,00
538.480 US\$	721.011 SGD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	9.659	0,00

## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,25 % (31. Dezember 2023: 0,61 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)</i>						
544.770 US\$	710.271 SGD	16.01.2025	UBS AG	2	23.826	0,00
7.484.632 US\$	9.978.567 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	84	165.915	0,02
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
505.902 US\$	9.123.588 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	10	23.002	0,00
6.994.846 US\$	124.293.842 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	58	416.130	0,04
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>an</sup></b>					<b>2.683.376</b>	<b>0,25</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>1.042.613.116</b>	<b>98,07</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2023: (0,10 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
31.704.709 AUD	21.384.868 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(1.754.526)	(0,17)
3.005.421 AUD	2.012.661 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	(151.820)	(0,02)
1.115.050 AUD	727.210 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(36.814)	(0,00)
1.217.322 AUD	790.923 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(37.204)	(0,00)
1.444.747 AUD	942.115 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(47.583)	(0,01)
5.393.341 AUD	3.480.673 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	66	(141.326)	(0,01)
221.128 US\$	357.615 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(293)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
107.657 CHF	128.807 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(9.835)	(0,00)
1.602 CHF	1.884 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(113)	(0,00)
6.972 CHF	7.962 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(257)	(0,00)
10.743 CHF	12.369 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(497)	(0,00)
11.041 CHF	12.757 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	(555)	(0,00)
1.687 US\$	1.530 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(3)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
3.572.893 CNY	508.998 US\$	16.01.2025	UBS AG	9	(22.346)	(0,00)
479.673 CNY	66.857 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	13	(1.520)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
95.462.190 €	105.254.539 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(6.350.898)	(0,60)
3.180.473 €	3.427.141 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(132.011)	(0,01)
5.286.587 €	5.782.460 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(305.291)	(0,03)
1.667.084 €	1.783.502 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(56.318)	(0,01)
559.766 €	589.206 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(9.261)	(0,00)

## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2023: (0,10 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
10.811.279 €	11.609.464 US\$	16.01.2025	UBS AG	9	(408.433)	(0,04)
10.400.545 €	11.165.697 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	41	(390.205)	(0,04)
1.342.070 US\$	1.296.043 €	16.01.2025	UBS AG	1	(695)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
52.799 £	66.154 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(35)	(0,00)
9.663.393 £	12.662.226 US\$	16.01.2025	Citibank NA	3	(561.173)	(0,05)
215.909 £	278.265 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(7.891)	(0,00)
53.545 £	67.952 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(900)	(0,00)
109.588 £	142.203 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(4.971)	(0,00)
546.181 £	704.881 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(20.922)	(0,00)
470.565 £	600.650 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(11.382)	(0,00)
1.625.327 £	2.101.094 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	35	(65.763)	(0,01)
416.488 US\$	332.820 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(289)	(0,00)
152.860 US\$	122.121 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(67)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
1.915.521 HKD	246.886 US\$	16.01.2025	BNP Paribas	1	(273)	(0,00)
4.331.376 HKD	558.228 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(588)	(0,00)
4.019.248 HKD	517.667 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(211)	(0,00)
5.087.362 HKD	655.426 US\$	16.01.2025	UBS AG	4	(457)	(0,00)
147.127.145 HKD	18.959.417 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	24	(17.627)	(0,00)
471.474 US\$	3.664.981 HKD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(371)	(0,00)
739.247 US\$	5.748.449 HKD	16.01.2025	UBS AG	4	(834)	(0,00)
4.493.237 US\$	34.929.404 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	30	(3.727)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
40.286.617 SGD	31.053.244 US\$	16.01.2025	Citibank NA	3	(1.505.275)	(0,14)
1.584.938 SGD	1.183.910 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(21.447)	(0,00)
880.169 SGD	668.073 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(22.519)	(0,00)
2.227.082 SGD	1.672.180 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(38.741)	(0,01)
2.177.720 SGD	1.633.726 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(36.490)	(0,00)
3.824.049 SGD	2.909.924 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	47	(105.200)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
41.478 US\$	785.170 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(81)	(0,00)
8.138.218 ZAR	454.664 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	(23.918)	(0,00)
81.499.227 ZAR	4.614.923 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(301.273)	(0,03)
103.970.779 ZAR	5.827.227 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	75	(324.192)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(12.934.421)</b>	<b>(1,22)</b>

## Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.934.421)</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>1.029.678.695</b>	<b>96,85</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>33.505.267</b>	<b>3,15</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.063.183.962</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.039.929.740	95,97
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(10.251.045)	(0,95)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>1.029.678.695</b>	<b>95,02</b>

## Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 98,90 % (31. Dezember 2023: 91,99 %)</b>			
<b>Chinesischer Yuan Renminbi</b>			
154.400	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	5.594.279	4,56
	<b>Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt</b>	<b>5.594.279</b>	<b>4,56</b>
<b>Euro</b>			
12.888	Ferrari NV	5.497.439	4,47
156.247	Infineon Technologies AG	5.080.324	4,14
13.683	Schneider Electric SE	3.413.251	2,78
	<b>Euro insgesamt</b>	<b>13.991.014</b>	<b>11,39</b>
<b>Hongkong-Dollar</b>			
141.000	BYD Co Ltd - H Shares	4.839.192	3,94
	<b>Hongkong-Dollar insgesamt</b>	<b>4.839.192</b>	<b>3,94</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
245.800	Hitachi Ltd	6.026.743	4,91
	<b>Japanischer Yen insgesamt</b>	<b>6.026.743</b>	<b>4,91</b>
<b>Neuer taiwanesischer Dollar</b>			
124.000	Silergy Corp	1.526.148	1,24
	<b>Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt</b>	<b>1.526.148</b>	<b>1,24</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
44.747	Hanmi Semiconductor Co Ltd	2.452.944	2,00
15.251	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.953.609	2,41
87.519	Kia Corp	5.922.373	4,82
4.808	L&F Co Ltd	259.917	0,21
279.084	Samsung Heavy Industries Co Ltd	2.129.280	1,73
6.167	Samsung SDI Co Ltd	1.019.336	0,83
	<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>	<b>14.737.459</b>	<b>12,00</b>
<b>Schweizer Franken</b>			
51.009	ABB Ltd	2.758.361	2,25
	<b>Schweizer Franken insgesamt</b>	<b>2.758.361</b>	<b>2,25</b>
<b>US-Dollar</b>			
24.254	Albemarle Corp	2.087.784	1,70
9.653	Alphabet Inc Class A	1.827.313	1,49
50.277	Amphenol Corp Class A	3.491.738	2,84
28.623	Applied Materials Inc	4.654.958	3,79

## Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Aktien 98,90 % (31. Dezember 2023: 91,99 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
6.196	ASML Holding NV	4.294.324	3,50
1.405	Aspen Technology Inc	350.730	0,29
54.655	Bentley Systems Inc Class B	2.552.389	2,08
10.393	Cadence Design Systems Inc	3.122.681	2,54
12.719	Copart Inc	729.943	0,59
10.241	Eaton Corp Plc	3.398.681	2,77
10.780	HEICO Corp	2.562.837	2,09
4.770	Linde Plc	1.997.056	1,63
47.744	MakeMyTrip Ltd	5.360.696	4,36
17.339	Micron Technology Inc	1.459.250	1,19
4.375	Monolithic Power Systems Inc	2.588.688	2,11
42.438	nVent Electric Plc	2.892.574	2,36
28.853	NVIDIA Corp	3.874.669	3,15
8.422	NXP Semiconductors NV	1.750.513	1,42
72.844	ON Semiconductor Corp	4.592.814	3,74
13.386	Onto Innovation Inc	2.231.045	1,82
2.910	SiTime Corp	624.282	0,51
5.398	Synopsys Inc	2.619.973	2,13
29.361	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.798.504	4,72
8.727	TE Connectivity Plc	1.247.699	1,02
10.014	Teradyne Inc	1.260.963	1,03
20.919	Uber Technologies Inc	1.261.834	1,03
2.235	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	423.734	0,34
7.526	Zebra Technologies Corp Class A	2.906.692	2,37
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>71.964.364</b>	<b>58,61</b>
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>121.437.560</b>	<b>98,90</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>121.437.560</b>	<b>98,90</b>

### Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.102 US\$	1.893 €	16.01.2025	Citibank NA	1	140	0,00
9.417 US\$	8.723 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	380	0,00
26.581 US\$	24.913 €	16.01.2025	UBS AG	7	771	0,00
9.410 US\$	8.809 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	283	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten **</b>					<b>1.574</b>	<b>0,00</b>



## Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>121.439.134</b>	<b>98,90</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,01 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.718 €	1.895 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(115)	(0,00)
13.182 €	14.132 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(476)	(0,00)
5.195 €	5.635 US\$	16.01.2025	UBS AG	4	(253)	(0,00)
177.625 €	195.442 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	13	(11.415)	(0,01)
2.814 US\$	2.717 €	16.01.2025	UBS AG	1	(2)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(12.261)</b>	<b>(0,01)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.261)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>121.426.873</b>	<b>98,89</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1.366.627</b>	<b>1,11</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>122.793.500</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	121.437.560	98,19
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(10.687)	(0,01)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>121.426.873</b>	<b>98,18</b>

## Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 93,78 % (31. Dezember 2023: 94,58 %)</b>			
<b>Kanadischer Dollar</b>			
95.052	MDA Space Ltd**	1.951.666	3,32
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>		<b>1.951.666</b>	<b>3,32</b>
<b>Euro</b>			
10.920	Airbus SE*	1.750.200	2,97
26.661	Avio SpA*	383.744	0,65
26.747	AXA SA*	950.544	1,62
258.011	Eutelsat Communications SACA*	605.942	1,03
6.652	Safran SA*	1.460.976	2,48
7.540	Thales SA*	1.082.533	1,84
<b>Euro insgesamt</b>		<b>6.233.939</b>	<b>10,59</b>
<b>Japanischer Yen</b>			
154.000	Astroscale Holdings Inc*	764.362	1,30
60.000	Mitsubishi Electric Corp*	1.014.338	1,72
104.200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	1.454.670	2,47
11.500	NEC Corp*	985.295	1,67
241.900	SKY Perfect JSAT Holdings Inc*	1.381.798	2,35
<b>Japanischer Yen insgesamt</b>		<b>5.600.463</b>	<b>9,51</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
111.058	BAE Systems Plc*	1.597.438	2,71
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>1.597.438</b>	<b>2,71</b>
<b>Singapur-Dollar</b>			
476.600	Singapore Technologies Engineering Ltd*	1.628.028	2,77
<b>Singapur-Dollar insgesamt</b>		<b>1.628.028</b>	<b>2,77</b>
<b>Südkoreanischer Won</b>			
51.193	Intellian Technologies Inc*	1.291.104	2,19
<b>Südkoreanischer Won insgesamt</b>		<b>1.291.104</b>	<b>2,19</b>
<b>US-Dollar</b>			
6.726	Advanced Micro Devices Inc*	812.434	1,38
7.081	AeroVironment Inc*	1.089.695	1,85
6.871	Amazon.com Inc*	1.507.429	2,56
26.701	Amphenol Corp Class A*	1.854.384	3,15
5.519	Analog Devices Inc*	1.172.567	1,99
1.411	ASML Holding NV*	977.936	1,66

## Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 93,78 % (31. Dezember 2023: 94,58 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
78.186	AST SpaceMobile Inc Class A*	1.649.725	2,80
8.092	Boeing Co*	1.432.284	2,43
2.527	CACI International Inc Class A*	1.021.060	1,74
1.081	Cadence Design Systems Inc*	324.797	0,55
2.103	Deere & Co*	891.041	1,51
38.658	Intuitive Machines Inc Class A*	702.029	1,19
10.188	Keysight Technologies Inc*	1.636.498	2,78
28.186	Kratos Defense & Security Solutions Inc*	743.547	1,26
3.044	Linde Plc*	1.274.431	2,17
3.207	Microsoft Corp*	1.351.750	2,30
3.737	Motorola Solutions Inc*	1.727.353	2,93
2.105	Northrop Grumman Corp*	987.855	1,68
34.181	NV5 Global Inc*	643.970	1,09
10.069	NVIDIA Corp*	1.352.166	2,30
5.776	Palo Alto Networks Inc*	1.051.001	1,79
230.706	Planet Labs PBC*	932.052	1,58
10.493	QUALCOMM Inc*	1.611.935	2,74
45.299	Redwire Corp*	745.622	1,27
154.265	Rocket Lab USA Inc*	3.929.130	6,68
3.438	Teledyne Technologies Inc*	1.595.679	2,71
1.025	TransDigm Group Inc*	1.298.962	2,21
14.930	Trimble Inc*	1.054.954	1,79
16.634	Uber Technologies Inc*	1.003.363	1,71
2.907	Zscaler Inc*	524.452	0,89
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>36.900.101</b>	<b>62,69</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>55.202.739</b>	<b>93,78</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>55.202.739</b>	<b>93,78</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>55.202.739</b>	<b>93,78</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>55.202.739</b>	<b>93,78</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>3.661.480</b>	<b>6,22</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>58.864.219</b>	<b>100,00</b>
<b>Portfolioanalyse</b>		<b>US\$</b>	<b>% des Gesamtver- mögens</b>
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		53.251.073	89,91
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		1.951.666	3,30
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>55.202.739</b>	<b>93,21</b>

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %)</b>					
<b>Euro</b>					
17.713.264	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc <sup>*</sup>	7,13 %	19.07.2026	14.328.277	0,38
<b>Euro insgesamt</b>				<b>14.328.277</b>	<b>0,38</b>
<b>US-Dollar</b>					
4.742.000	3R Lux Sarl <sup>**</sup>	9,75 %	05.02.2031	4.906.770	0,13
21.380.000	ABQ Finance Ltd <sup>*</sup>	1,88 %	08.09.2025	20.897.694	0,55
12.477.000	ABQ Finance Ltd <sup>*</sup>	2,00 %	06.07.2026	11.887.384	0,31
12.926.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	3,50 %	31.03.2027	12.511.463	0,33
5.370.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	4,50 %	14.09.2027	5.313.991	0,14
10.000.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	5,38 %	18.07.2028	10.123.610	0,27
5.799.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC <sup>*</sup>	5,50 %	12.01.2029	5.924.224	0,16
31.484.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC <sup>*</sup>	5,38 %	08.05.2029	31.877.377	0,84
6.713.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC <sup>*</sup>	4,38 %	24.01.2029	6.573.400	0,17
4.324.000	Access Bank Plc <sup>*</sup>	6,13 %	21.09.2026	4.143.441	0,11
14.649.000	Adnoc Murban Rsc Ltd <sup>*</sup>	4,25 %	11.09.2029	14.159.112	0,38
4.000.000	Aegea Finance Sarl <sup>**</sup>	9,00 %	20.01.2031	4.084.864	0,11
3.509.000	African Export-Import Bank <sup>*</sup>	2,63 %	17.05.2026	3.350.691	0,09
3.589.000	AIA Group Ltd <sup>*</sup>	5,63 %	25.10.2027	3.678.444	0,10
15.000.000	Akbank TAS <sup>**</sup>	7,50 %	20.01.2030	15.190.313	0,40
10.941.000	Alsea SAB de CV <sup>**</sup>	7,75 %	14.12.2026	11.137.861	0,30
8.000.000	Ambipar Lux Sarl <sup>**</sup>	9,88 %	06.02.2031	7.992.338	0,21
21.520.000	Arab Petroleum Investments Corp <sup>**</sup>	5,43 %	02.05.2029	21.716.456	0,58
6.540.000	AUB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	2,62 %	09.09.2026	6.233.982	0,17
2.182.199	Azul Secured Finance LLP <sup>**</sup>	11,93 %	28.08.2028	2.205.714	0,06
7.828.000	Banco Bradesco SA <sup>*</sup>	3,20 %	27.01.2025	7.781.975	0,21
10.992.000	Banco Bradesco SA <sup>**</sup>	4,38 %	18.03.2027	10.697.121	0,28
13.882.000	Banco BTG Pactual SA <sup>*</sup>	2,75 %	11.01.2026	13.391.707	0,35
3.781.000	Banco BTG Pactual SA <sup>*</sup>	4,50 %	10.01.2025	3.771.337	0,10
14.652.000	Banco BTG Pactual SA <sup>**</sup>	5,75 %	22.01.2030	14.165.554	0,38
8.795.000	Banco BTG Pactual SA <sup>**</sup>	6,25 %	08.04.2029	8.814.075	0,23
5.800.000	Banco BTG Pactual SA Series JUL <sup>*</sup>	4,50 %	10.01.2025	5.785.177	0,15
11.000.000	Banco de Bogota SA <sup>*</sup>	6,25 %	12.05.2026	11.005.751	0,29
7.400.000	Banco de Credito del Peru SA <sup>**</sup>	2,70 %	11.01.2025	7.397.309	0,20
10.245.000	Banco do Brasil SA <sup>*</sup>	3,25 %	30.09.2026	9.965.984	0,27
9.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC <sup>*</sup>	2,72 %	11.08.2031	8.297.799	0,22
4.297.000	Banco Santander Chile <sup>**</sup>	2,70 %	10.01.2025	4.292.791	0,11
17.442.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand <sup>**</sup>	5,38 %	17.04.2025	17.438.789	0,46
4.558.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand <sup>*</sup>	5,62 %	10.12.2029	4.546.605	0,12
3.931.000	Bangkok Bank PCL <sup>*</sup>	4,30 %	15.06.2027	3.880.284	0,10

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.241.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT**	4,75 %	13.05.2025	2.237.279	0,06
9.789.000	Bank Muscat SAOG*	4,75 %	17.03.2026	9.667.930	0,25
3.832.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	3.742.734	0,10
2.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	2.726.395	0,07
15.000.000	BBK BSC*	6,88 %	06.06.2029	15.304.635	0,41
7.457.000	BBVA Bancomer SA**	5,25 %	10.09.2029	7.325.533	0,19
5.338.000	Beijing Gas Singapore Capital Corp*	1,88 %	18.01.2025	5.330.941	0,14
2.318.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23.09.2026	2.228.027	0,06
19.438.387	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	15.025.873	0,40
8.457.000	BOC Aviation Ltd**	1,75 %	21.01.2026	8.192.628	0,22
200.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	193.483	0,01
3.500.000	BOC Aviation USA Corp**	5,75 %	09.11.2028	3.614.096	0,10
5.432.000	BOCOM International Blossom Ltd*	1,75 %	28.06.2026	5.186.223	0,14
2.775.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	2.772.853	0,07
1.399.000	Boubyan Sukuk Ltd**	2,59 %	18.02.2025	1.392.264	0,04
8.625.000	Boubyan Sukuk Ltd*	3,39 %	29.03.2027	8.324.561	0,22
1.000.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45 %	15.11.2029	796.737	0,02
37.644.800	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	37.459.964	0,99
23.721.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	24.037.948	0,64
25.742.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	15.09.2025	25.103.573	0,66
24.369.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	23.299.578	0,62
5.000.000	CBQ Finance Ltd**	5,38 %	28.03.2029	5.061.600	0,13
3.800.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,60 %	15.09.2026	3.595.019	0,10
5.549.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,99 %	21.07.2025	5.457.754	0,14
8.000.000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04.03.2026	7.743.095	0,21
7.200.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	7.040.223	0,19
2.439.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA**	3,63 %	04.02.2025	2.429.930	0,06
7.800.000	Central American Bank for Economic Integration*	1,14 %	09.02.2026	7.485.618	0,20
12.476.000	Central American Bank for Economic Integration*	5,00 %	09.02.2026	12.486.538	0,33
10.000.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	9.489.474	0,25
10.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	10.003.025	0,27
4.399.000	China Cinda Finance 2015 I Ltd*	4,25 %	23.04.2025	4.386.096	0,12
6.036.000	China Construction Bank Corp*	1,25 %	04.08.2025	5.911.954	0,16
19.471.000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd*	3,38 %	31.12.2149	19.078.680	0,51
4.090.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	3.909.861	0,10
6.237.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	2,00 %	26.01.2026	6.052.908	0,16
4.600.000	CITIC Ltd**	2,88 %	17.02.2027	4.423.269	0,12
4.303.000	CITIC Securities Finance MTN Co Ltd*	2,00 %	03.06.2025	4.246.451	0,11
9.695.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75 %	21.04.2028	9.643.430	0,26

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
6.594.000	CK Hutchison International 24 Ltd <sup>*</sup>	5,38 %	26.04.2029	6.704.732	0,18
10.236.000	CMB International Leasing Management Ltd <sup>*</sup>	1,88 %	12.08.2025	10.038.585	0,27
2.500.000	CMB International Leasing Management Ltd <sup>*</sup>	2,00 %	04.02.2026	2.421.991	0,06
12.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd <sup>**</sup>	4,00 %	01.06.2027	12.615.727	0,33
43.930.000	Comision Federal de Electricidad <sup>*</sup>	4,69 %	15.05.2029	41.285.704	1,09
10.872.000	Comision Federal de Electricidad <sup>**</sup>	5,70 %	24.01.2030	10.445.274	0,28
18.175.000	Commercial Bank of Dubai PSC <sup>*</sup>	4,86 %	10.10.2029	17.960.530	0,48
14.467.000	Commercial Bank of Dubai PSC <sup>*</sup>	5,32 %	14.06.2028	14.570.667	0,39
6.871.000	Compania de Minas Buenaventura SAA <sup>**</sup>	5,50 %	23.07.2026	6.870.482	0,18
6.699.000	Consolidated Energy Finance SA <sup>**</sup>	12,00 %	15.02.2031	6.437.977	0,17
27.333.000	Corp Andina de Fomento <sup>*</sup>	2,25 %	08.02.2027	26.012.069	0,69
3.657.000	Corp Andina de Fomento <sup>*</sup>	5,00 %	24.01.2029	3.672.827	0,10
15.367.000	Corp Andina de Fomento <sup>*</sup>	6,00 %	26.04.2027	15.777.786	0,42
3.700.000	Cosan Luxembourg SA <sup>**</sup>	7,25 %	27.06.2031	3.637.022	0,10
3.528.000	Credicorp Ltd <sup>**</sup>	2,75 %	17.06.2025	3.486.431	0,09
3.800.000	CSCIF Asia Ltd <sup>*</sup>	1,75 %	04.08.2025	3.725.444	0,10
15.200.000	CSN Inova Ventures <sup>**</sup>	6,75 %	28.01.2028	14.231.941	0,38
2.000.000	DBS Group Holdings Ltd <sup>**</sup>	5,48 %	12.09.2025	2.007.930	0,05
14.584.000	DIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	1,96 %	22.06.2026	13.903.829	0,37
6.741.000	DIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	2,74 %	16.02.2027	6.407.679	0,17
22.946.000	DIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	2,95 %	16.01.2026	22.425.573	0,59
12.489.000	DIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	4,80 %	16.08.2028	12.379.546	0,33
13.584.000	DIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	5,49 %	30.11.2027	13.750.105	0,36
10.800.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank <sup>*</sup>	4,13 %	30.06.2028	9.706.472	0,26
5.000.000	Ecopetrol SA <sup>**</sup>	6,88 %	29.04.2030	4.883.636	0,13
20.000.000	Ecopetrol SA <sup>**</sup>	8,63 %	19.01.2029	21.230.273	0,56
18.300.000	EI Sukuk Co Ltd <sup>**</sup>	1,83 %	23.09.2025	17.816.487	0,47
5.800.000	EI Sukuk Co Ltd <sup>*</sup>	2,08 %	02.11.2026	5.500.328	0,15
34.460.000	EI Sukuk Co Ltd <sup>*</sup>	5,43 %	28.05.2029	35.191.689	0,93
27.420.000	Emirates Development Bank PJSC <sup>*</sup>	1,64 %	15.06.2026	26.082.829	0,69
9.165.000	Emirates NBD Bank PJSC <sup>**</sup>	1,64 %	13.01.2026	8.842.209	0,23
9.376.000	Emirates NBD Bank PJSC <sup>**</sup>	2,63 %	18.02.2025	9.340.442	0,25
6.234.000	Emirates NBD Bank PJSC <sup>**</sup>	5,14 %	26.11.2029	6.300.641	0,17
7.328.000	Emirates NBD Bank PJSC <sup>*</sup>	5,63 %	21.10.2027	7.465.862	0,20
9.603.000	Emirates NBD Bank PJSC <sup>*</sup>	5,88 %	11.10.2028	9.906.059	0,26
4.145.000	Endeavour Mining Plc <sup>**</sup>	5,00 %	14.10.2026	4.035.676	0,11
4.500.000	Energean Israel Finance Ltd <sup>**</sup>	4,88 %	30.03.2026	4.414.106	0,12
10.800.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd <sup>**</sup>	3,38 %	12.05.2026	10.525.702	0,28
11.568.000	Fab Sukuk Co Ltd <sup>*</sup>	1,41 %	14.01.2026	11.136.369	0,30
15.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC <sup>*</sup>	4,38 %	24.04.2028	14.734.346	0,39

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
16.856.000	First Abu Dhabi Bank PJSC <sup>*</sup>	5,00 %	28.02.2029	16.923.171	0,45
26.439.000	First Abu Dhabi Bank PJSC <sup>*</sup>	5,13 %	13.10.2027	26.660.945	0,71
6.633.000	Franshion Brilliant Ltd <sup>*</sup>	3,20 %	09.04.2026	6.326.363	0,17
11.642.000	FS Luxembourg Sarl <sup>*</sup>	8,88 %	12.02.2031	11.821.281	0,31
5.500.000	FWD Group Holdings Ltd <sup>**</sup>	8,40 %	05.04.2029	5.804.622	0,15
13.000.000	Geopark Ltd <sup>**</sup>	5,50 %	17.01.2027	12.482.241	0,33
5.000.000	GLP Pte Ltd <sup>**</sup>	3,88 %	04.06.2025	4.826.295	0,13
7.321.100	Greenko Dutch BV <sup>**</sup>	3,85 %	29.03.2026	7.121.696	0,19
6.790.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd <sup>**</sup>	5,50 %	06.04.2025	6.788.489	0,18
9.600.000	Grupo Aval Ltd <sup>*</sup>	4,38 %	04.02.2030	8.463.225	0,22
16.370.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA <sup>*</sup>	5,50 %	29.04.2026	16.178.648	0,43
25.576.000	Gulf International Bank BSC <sup>*</sup>	2,38 %	23.09.2025	25.010.131	0,66
26.600.000	Gulf International Bank BSC <sup>*</sup>	5,75 %	05.06.2029	27.048.975	0,72
4.200.000	Haitong International Securities Group Ltd <sup>*</sup>	3,13 %	18.05.2025	4.163.134	0,11
1.551.000	Hengjian International Investment Ltd <sup>**</sup>	1,88 %	23.06.2025	1.527.108	0,04
13.693.000	Hikma Finance USA LLC <sup>*</sup>	3,25 %	09.07.2025	13.505.748	0,36
4.995.000	Horse Gallop Finance Ltd <sup>*</sup>	1,70 %	28.07.2025	4.897.978	0,13
8.250.000	HPHT Finance 21 II Ltd <sup>**</sup>	1,50 %	17.09.2026	7.785.332	0,21
1.000.000	Hyundai Capital America <sup>**</sup>	1,65 %	17.09.2026	946.905	0,03
4.100.000	Hyundai Capital America <sup>**</sup>	2,65 %	10.02.2025	4.089.860	0,11
6.097.000	Hyundai Capital America <sup>**</sup>	5,50 %	30.03.2026	6.138.048	0,16
9.805.000	Hyundai Capital America <sup>**</sup>	5,68 %	26.06.2028	9.952.538	0,26
5.000.000	Hyundai Capital America <sup>**</sup>	5,95 %	21.09.2026	5.094.949	0,14
4.250.000	Hyundai Capital Services Inc <sup>**</sup>	5,13 %	05.02.2027	4.262.288	0,11
4.700.000	Hyundai Card Co Ltd <sup>*</sup>	5,75 %	24.04.2029	4.774.776	0,13
18.600.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu Ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim Ve I <sup>*</sup>	7,54 %	31.10.2027	18.715.200	0,50
9.770.000	IHS Holding Ltd <sup>**</sup>	7,88 %	29.05.2030	9.647.592	0,26
6.467.000	Israel Discount Bank Ltd <sup>**</sup>	5,38 %	26.01.2028	6.459.013	0,17
4.411.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl <sup>**</sup>	2,50 %	15.01.2027	4.192.517	0,11
8.439.000	Kallpa Generacion SA <sup>*</sup>	4,13 %	16.08.2027	8.202.200	0,22
4.081.000	Kasikornbank PCL <sup>*</sup>	5,46 %	07.03.2028	4.119.528	0,11
8.395.000	KEB Hana Bank <sup>*</sup>	3,25 %	30.03.2027	8.141.128	0,22
5.079.000	Kookmin Bank <sup>*</sup>	1,38 %	06.05.2026	4.854.769	0,13
5.000.000	Kosmos Energy Ltd <sup>**</sup>	8,75 %	01.10.2031	4.715.452	0,13
2.775.000	KT Corp <sup>*</sup>	4,00 %	08.08.2025	2.759.251	0,07
3.500.000	Lenovo Group Ltd <sup>*</sup>	5,83 %	27.01.2028	3.550.721	0,09
12.134.226	Leviathan Bond Ltd <sup>*</sup>	6,13 %	30.06.2025	12.073.676	0,32
4.980.000	LG Energy Solution Ltd <sup>**</sup>	5,38 %	02.07.2027	4.998.501	0,13
1.939.000	LG Energy Solution Ltd <sup>**</sup>	5,75 %	25.09.2028	1.964.238	0,05
3.200.000	Longfor Group Holdings Ltd <sup>*</sup>	4,50 %	16.01.2028	2.613.951	0,07

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US\$	% des Nettover-mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
15.000.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co <sup>*</sup>	4,88 %	25.07.2029	14.931.300	0,40
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd <sup>*</sup>	3,00 %	28.03.2027	14.136.962	0,37
4.417.000	Medco Bell Pte Ltd <sup>**</sup>	6,38 %	30.01.2027	4.418.076	0,12
10.200.000	MEGlobal Canada ULC <sup>*</sup>	5,00 %	18.05.2025	10.183.782	0,27
3.265.000	Meituan <sup>*</sup>	2,13 %	28.10.2025	3.187.802	0,08
1.812.000	Meituan <sup>**</sup>	4,63 %	02.10.2029	1.753.637	0,05
6.638.000	Melco Resorts Finance Ltd <sup>**</sup>	4,88 %	06.06.2025	6.602.161	0,17
9.678.000	Melco Resorts Finance Ltd <sup>*</sup>	5,25 %	26.04.2026	9.543.455	0,25
2.322.000	MercadoLibre Inc <sup>**</sup>	2,38 %	14.01.2026	2.255.187	0,06
6.913.000	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS <sup>*</sup>	8,25 %	15.11.2028	7.169.096	0,19
2.000.000	MGM China Holdings Ltd <sup>**</sup>	4,75 %	01.02.2027	1.937.276	0,05
9.900.000	Millicom International Cellular SA <sup>*</sup>	6,25 %	25.03.2029	9.747.939	0,26
12.151.000	Movida Europe SA <sup>**</sup>	7,85 %	11.04.2029	10.721.092	0,28
4.881.000	Muthoot Finance Ltd <sup>**</sup>	7,13 %	14.02.2028	4.973.803	0,13
15.056.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC <sup>*</sup>	5,38 %	25.07.2029	15.276.420	0,40
6.018.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat <sup>*</sup>	6,70 %	17.10.2028	6.004.426	0,16
12.721.000	NBK SPC Ltd <sup>*</sup>	1,63 %	15.09.2027	11.962.052	0,32
7.371.000	NBK SPC Ltd <sup>**</sup>	5,50 %	06.06.2030	7.444.093	0,20
7.530.000	NewCo Holding USD 20 Sarl <sup>**</sup>	9,38 %	07.11.2029	7.507.410	0,20
8.038.000	Periana Holdings LLC <sup>**</sup>	5,95 %	19.04.2026	8.033.358	0,21
8.100.000	Petrobras Global Finance BV <sup>*</sup>	6,00 %	27.01.2028	8.096.922	0,21
42.992.000	Petroleos Mexicanos <sup>**</sup>	6,50 %	13.03.2027	41.598.555	1,10
66.714.000	Petroleos Mexicanos <sup>**</sup>	6,70 %	16.02.2032	58.088.834	1,54
7.364.000	POSCO <sup>*</sup>	4,38 %	04.08.2025	7.334.273	0,19
3.931.000	POSCO <sup>**</sup>	5,75 %	17.01.2028	4.001.987	0,11
7.000.000	Prosus NV <sup>*</sup>	3,26 %	19.01.2027	6.695.978	0,18
6.747.780	Qatarenergy LNG S3 <sup>**</sup>	5,84 %	30.09.2027	6.812.215	0,18
12.334.700	Qatarenergy LNG S3 <sup>**</sup>	6,33 %	30.09.2027	12.550.109	0,33
8.561.000	QIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	1,95 %	27.10.2025	8.329.087	0,22
6.853.000	QIB Sukuk Ltd <sup>*</sup>	4,49 %	17.09.2029	6.784.350	0,18
8.352.000	QNB Bank AS <sup>**</sup>	7,25 %	21.05.2029	8.707.135	0,23
36.347.000	QNB Finance Ltd <sup>*</sup>	2,63 %	12.05.2025	36.031.635	0,95
8.000.000	QNB Finance Ltd <sup>*</sup>	2,75 %	12.02.2027	7.640.998	0,20
10.500.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries <sup>**</sup>	4,50 %	14.07.2028	9.761.458	0,26
6.773.000	SA Global Sukuk Ltd <sup>*</sup>	4,25 %	02.10.2029	6.574.957	0,17
20.000.000	SA Global Sukuk Ltd <sup>*</sup>	1,60 %	17.06.2026	19.059.890	0,50
11.247.500	Samarco Mineracao SA <sup>**</sup>	9,00 %	30.06.2031	11.007.586	0,29
5.000.000	Sands China Ltd <sup>**</sup>	3,80 %	08.01.2026	4.906.789	0,13
3.799.000	Sands China Ltd <sup>*</sup>	5,13 %	08.08.2025	3.785.662	0,10
1.000.000	Sands China Ltd <sup>**</sup>	5,40 %	08.08.2028	989.476	0,03



## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
10.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	9.640.879	0,26
2.319.000	Saudi Arabian Oil Co*	1,63 %	24.11.2025	2.255.121	0,06
22.370.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*	1,74 %	17.09.2025	21.838.629	0,58
8.000.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01.04.2026	7.982.812	0,21
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90 %	17.10.2022	500.000	0,01
4.507.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38 %	17.11.2026	4.308.532	0,11
5.100.000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24.03.2026	5.023.209	0,13
6.581.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35 %	10.01.2026	6.337.301	0,17
7.500.000	Shriram Finance Ltd**	6,15 %	03.04.2028	7.412.849	0,20
4.512.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	4.555.090	0,12
8.500.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	7.684.524	0,20
5.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*	3,25 %	28.04.2025	4.974.267	0,13
16.866.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**	1,45 %	08.01.2026	16.321.498	0,43
18.800.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,15 %	13.05.2025	18.609.695	0,49
13.000.000	Sisecam UK Plc*	8,25 %	02.05.2029	13.067.795	0,35
5.135.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	6,00 %	25.11.2029	5.117.798	0,14
2.800.000	SK Battery America Inc*	4,88 %	23.01.2027	2.797.389	0,07
6.078.000	SK Hynix Inc*	6,25 %	17.01.2026	6.155.768	0,16
5.594.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	5.771.940	0,15
1.500.000	SK On Co Ltd**	5,38 %	11.05.2026	1.507.389	0,04
17.918.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	16.993.933	0,45
39.000.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	39.549.802	1,05
7.600.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	7.729.038	0,20
12.000.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	12.414.669	0,33
5.725.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	5.441.011	0,14
2.788.000	Studio City Finance Ltd**	6,00 %	15.07.2025	2.787.255	0,07
2.500.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	2.439.801	0,06
21.156.000	Suci Second Investment Co*	4,38 %	10.09.2027	20.851.946	0,55
4.000.000	Suzano Austria GmbH*	2,50 %	15.09.2028	3.558.767	0,09
5.023.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	5.017.927	0,13
2.000.000	Tencent Holdings Ltd**	1,81 %	26.01.2026	1.939.325	0,05
18.847.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	2,63 %	15.08.2025	18.464.750	0,49
7.087.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,75 %	09.05.2027	6.924.505	0,18
3.835.000	Transnet SOC Ltd*	8,25 %	06.02.2028	3.912.985	0,10
10.000.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	10.509.075	0,28
11.000.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	9.974.060	0,26
6.235.000	Trust Fibra Uno*	5,25 %	30.01.2026	6.221.130	0,16
4.521.000	TSMC Arizona Corp*	3,88 %	22.04.2027	4.441.799	0,12
4.541.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	4.630.440	0,12
1.000.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11.04.2028	970.434	0,03

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US\$	% des Nettover-mögens
<b>Unternehmensanleihen 64,38 % (31. Dezember 2023: 60,85 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
9.361.000	Türkiye İs Bankası AS**	7,75 %	12.06.2029	9.659.663	0,26
4.145.000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS*	6,00 %	23.01.2025	4.148.915	0,11
11.723.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	5,50 %	01.10.2026	11.635.078	0,31
6.678.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	6,50 %	08.01.2026	6.742.827	0,18
9.908.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	9,00 %	12.10.2028	10.577.969	0,28
2.617.000	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS**	8,25 %	14.02.2029	2.726.014	0,07
7.629.000	TVF Varlık Kiralama AS*	6,95 %	23.01.2030	7.678.588	0,20
17.350.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	17.968.337	0,48
5.000.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	4.752.901	0,13
2.000.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15.01.2026	1.981.966	0,05
2.500.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	2.434.968	0,06
12.904.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	12.839.617	0,34
10.201.000	Yapi ve Kredi Bankası AS**	9,25 %	16.10.2028	11.014.377	0,29
6.134.000	Yapi ve Kredi Bankası AS**	9,74 %	31.12.2149	6.330.745	0,17
37.125.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	39.742.647	1,05
6.494.000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25 %	19.08.2025	6.352.014	0,17
11.868.000	Zhejiang Seaport International Co Ltd*	1,98 %	17.03.2026	11.439.111	0,30
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>2.416.243.124</b>	<b>64,00</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>2.430.571.401</b>	<b>64,38</b>
<b>Staatsanleihen 34,96 % (31. Dezember 2023: 33,07 %)</b>					
<b>Euro</b>					
33.397.000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	16.04.2026	34.065.490	0,90
35.305.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	34.665.932	0,92
68.600.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	66.798.670	1,77
36.360.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	40.710.510	1,08
22.420.000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13.03.2028	21.411.542	0,56
<b>Euro insgesamt</b>				<b>197.652.144</b>	<b>5,23</b>
<b>US-Dollar</b>					
22.042.000	Abu Dhabi Government International Bond*	4,88 %	30.04.2029	21.995.446	0,58
7.396.000	Airport Authority*	2,10 %	31.12.2149	7.185.788	0,19
2.000.000	Angolan Government International Bond*	8,00 %	26.11.2029	1.793.704	0,05
59.460.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	56.030.273	1,48
52.198.378	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	40.359.786	1,07
18.645.329	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	15.186.620	0,40
8.300.000	Argentine Republic Government International Bond*	5,00 %	09.01.2038	5.823.186	0,15
11.862.159	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	11.466.446	0,30
25.730.000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21.11.2028	24.636.475	0,65
11.817.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	12.297.420	0,33

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 34,96 % (31. Dezember 2023: 33,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
5.000.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	4.153.750	0,11
103.100.000	Colombia Government International Bond*	4,50 %	15.03.2029	95.728.350	2,54
7.900.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	8.225.875	0,22
1.000.000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30.01.2030	918.250	0,02
21.280.000	Dominican Republic International Bond*	5,50 %	22.02.2029	20.657.560	0,55
31.050.000	Dominican Republic International Bond*	8,63 %	20.04.2027	31.942.687	0,85
2.725.820	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	1.554.953	0,04
23.996.483	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	16.770.826	0,44
11.589.000	Egypt Government International Bond*	5,80 %	30.09.2027	10.874.828	0,29
11.300.000	Egypt Government International Bond*	7,60 %	01.03.2029	10.973.359	0,29
11.667.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	237.092	0,01
14.860.000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15.06.2035	14.403.055	0,38
18.536.000	El Salvador Government International Bond*	8,63 %	28.02.2029	19.254.270	0,51
17.467.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	18.536.854	0,49
10.909.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	10.746.735	0,28
1.425.088	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	1.327.859	0,04
951.105	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	739.137	0,02
10.777.228	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	9.334.467	0,25
15.497.832	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	10.935.929	0,29
6.800.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	6.550.100	0,17
2.365.000	Industrial Bank of Korea*	5,38 %	04.10.2028	2.414.723	0,06
5.911.256	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	5.612.782	0,15
6.100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	6.068.399	0,16
9.372.000	Korea Development Bank*	4,38 %	15.02.2028	9.269.276	0,25
4.465.000	Korea Electric Power Corp**	5,38 %	31.07.2026	4.504.262	0,12
4.325.000	Korea Expressway Corp*	1,13 %	17.05.2026	4.113.618	0,11
25.371.000	Korea Housing Finance Corp*	4,63 %	24.02.2028	25.166.748	0,67
4.166.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd*	5,00 %	18.07.2028	4.165.516	0,11
10.847.000	Korea Land & Housing Corp*	5,75 %	06.10.2025	10.909.927	0,29
31.802.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75 %	15.04.2026	30.543.132	0,81
37.754.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	38.065.054	1,01
15.286.000	Korea National Oil Corp*	1,75 %	18.04.2025	15.138.245	0,40
6.942.000	Korea National Oil Corp*	4,88 %	03.04.2029	6.894.433	0,18
7.831.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	6,50 %	29.06.2028	7.980.619	0,21
18.507.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	18.016.102	0,48
12.240.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	11.802.408	0,31
90.626.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	92.039.255	2,44
49.300.000	Panama Government International Bond*	9,38 %	01.04.2029	54.483.170	1,44
1.276.014	Provincia de Cordoba*	6,88 %	10.12.2025	1.260.778	0,03
3.571.429	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93 %	19.02.2027	3.419.497	0,09

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 34,96 % (31. Dezember 2023: 33,07 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01.09.2029	1.938.725	0,05
10.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88 %	22.06.2030	9.595.200	0,25
26.900.000	Romanian Government International Bond*	5,88 %	30.01.2029	26.227.466	0,70
34.500.000	Serbia International Bond*	2,13 %	01.12.2030	28.078.420	0,74
10.878.813	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	9.029.415	0,24
21.338.607	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	16.245.082	0,43
14.408.469	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	10.446.140	0,28
9.999.813	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	7.624.857	0,20
20.008.029	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	15.332.153	0,41
12.218.656	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	11.470.874	0,30
6.086.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	9,00 %	28.01.2027	6.404.677	0,17
2.615.995	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	1.436.181	0,04
9.775.574	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	4.069.266	0,11
8.261.049	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	4.898.647	0,13
6.884.207	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	4.061.114	0,11
13.100.255	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	9.139.603	0,24
16.852.289	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	9.542.609	0,25
14.306.812	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	7.900.665	0,21
3.630.791	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	1.976.639	0,05
48.200.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	30.04.2029	48.674.190	1,29
34.000.000	United States Treasury Note/Bond*	4,88 %	31.10.2028	34.619.430	0,92
12.790.560	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	11.245.540	0,30
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>1.122.465.917</b>	<b>29,73</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>1.320.118.061</b>	<b>34,96</b>
<b>Pensionsgeschäfte 0,24 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
9.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 9,002,215^	4,43 %	02.01.2025	9.000.000	0,24
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt +</b>				<b>9.000.000</b>	<b>0,24</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>3.759.689.462</b>	<b>99,58</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 9.180.010.

### Devisenterminkontrakte 0,24 % (31. Dezember 2023: 1,63 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
239.734.383 US\$	227.497.260 €	04.02.2025	HSBC Bank Plc	1	3.851.486	0,10
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
34 US\$	52 AUD	13.03.2025	Citibank NA	1	1	0,00
8.606 US\$	13.729 AUD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	105	0,00

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,24 % (31. Dezember 2023: 1,63 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
2.084 US\$	2.982 CAD	13.03.2025	Royal Bank of Canada	1	5	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
449.697 US\$	398.463 CHF	13.03.2025	Westpac Banking Corp	5	6.645	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
76.137 €	79.071 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	5	0,00
109.115.976 US\$	102.739.452 €	13.03.2025	Royal Bank of Canada	1	2.410.273	0,06
119.162.307 US\$	112.316.876 €	13.03.2025	UBS AG	2	2.509.445	0,07
17.348.200 US\$	16.467.014 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	8	245.479	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.357.541 US\$	1.077.829 £	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	8.372	0,00
569.466 US\$	448.689 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	8	7.822	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
5.583 US\$	61.196 SEK	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	24	0,00
22.949 US\$	251.478 SEK	13.03.2025	Westpac Banking Corp	4	104	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
389.763 US\$	526.039 SGD	13.03.2025	Westpac Banking Corp	8	3.088	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>nm</sup></b>					<b>9.042.854</b>	<b>0,24</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>3.768.732.316</b>	<b>99,82</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (1,83 %) (31. Dezember 2023: (0,23 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
20.026.864 €	21.054.485 US\$	04.02.2025	HSBC Bank Plc	2	(289.423)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
945.392 AUD	610.886 US\$	13.03.2025	Citibank NA	2	(25.493)	(0,00)
925.181 AUD	597.569 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	6	(24.691)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
3.871 CAD	2.751 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(53)	(0,00)
418.180 CAD	297.438 US\$	13.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(5.928)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
25.345.427 CHF	29.158.582 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	1	(976.925)	(0,03)
28.709.393 CHF	33.019.504 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	9	(1.097.442)	(0,04)
61.648 US\$	55.466 CHF	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(25)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
12.043.369 €	12.782.167 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(273.864)	(0,01)
802.143.203 €	851.928.221 US\$	13.03.2025	Royal Bank of Canada	1	(18.818.323)	(0,50)

## Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,83 %) (31. Dezember 2023: (0,23 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
802.143.203 €	851.990.788 US\$	13.03.2025	UBS AG	1	(18.880.890)	(0,50)
7.013.115 €	7.358.732 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	15	(74.876)	(0,00)
169 US\$	163 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
157.955.094 £	201.660.062 US\$	13.03.2025	Citibank NA	5	(3.940.375)	(0,10)
346.120 £	436.430 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	12	(3.177)	(0,00)
321.147 US\$	256.686 £	13.03.2025	Westpac Banking Corp	3	(159)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
39.643.820.162 ¥	265.925.270 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	(11.640.374)	(0,31)
39.643.820.161 ¥	265.939.451 US\$	13.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(11.654.554)	(0,31)
14.478.869 ¥	96.052 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	2	(3.181)	(0,00)
4.590 US\$	716.850 ¥	13.03.2025	Westpac Banking Corp	1	(8)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
8.830.188 SEK	814.156 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	5	(12.002)	(0,00)
596 SEK	54 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	5	(1)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
577.568 SGD	433.178 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(8.626)	(0,00)
35.088.620 SGD	26.317.419 US\$	13.03.2025	Goldman Sachs International	2	(524.909)	(0,01)
35.088.620 SGD	26.308.619 US\$	13.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(516.109)	(0,01)
42.866 SGD	31.605 US\$	13.03.2025	UBS AG	1	(96)	(0,00)
1.194.043 SGD	887.423 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	18	(9.720)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(68.781.224)</b>	<b>(1,83)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(68.781.224)</b>	<b>(1,83)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>3.699.951.092</b>	<b>97,99</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>75.724.194</b>	<b>2,01</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>3.775.675.286</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.721.381.115	70,62
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.029.308.347	26,71
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	9.000.000	0,23
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(59.738.370)	(1,55)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>3.699.951.092</b>	<b>96,01</b>

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,70 % (31. Dezember 2023: 9,14 %)</b>					
<b>Euro</b>					
6.000.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class A	3,59 %	29.12.2036	6.012.624	0,32
3.100.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class B	4,06 %	29.12.2036	3.112.533	0,17
4.523.281	Auto1 Car Funding Sarl Series 2024-1 Class A	3,55 %	15.12.2033	4.529.076	0,24
5.107.130	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,97 %	19.03.2038	5.114.883	0,27
5.533.206	Brignole Co Series 2024 Class A	3,58 %	24.02.2042	5.544.715	0,29
1.790.155	Brignole Co Series 2024 Class C	4,80 %	24.02.2042	1.805.681	0,10
3.723.418	Brignole CQ Series 2024 Class A	3,95 %	24.09.2040	3.736.175	0,20
1.489.367	Brignole CQ Series 2024 Class B	4,33 %	24.09.2040	1.494.988	0,08
13.307.398	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A	4,47 %	28.01.2076	13.328.516	0,71
3.640.242	Dilosk Rmbs No. 10 STS DAC Series 10 Class A	3,52 %	24.09.2060	3.645.983	0,19
1.647.294	Dilosk Rmbs No. 9 DAC Series 9 Class A	3,77 %	25.01.2063	1.649.515	0,09
632.569	Domi BV Series 2020-1 Class A	3,98 %	15.04.2052	633.529	0,03
1.500.000	Domi BV Series 2020-2 Class B	4,52 %	15.11.2052	1.506.597	0,08
14.005.015	Domi BV Series 2024-1 Class A	3,57 %	15.06.2056	14.027.941	0,75
10.094.950	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A	3,77 %	28.04.2059	10.113.888	0,54
1.767.673	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	3,97 %	28.04.2062	1.776.803	0,09
3.200.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Series 2 Class A	3,91 %	25.02.2034	3.207.402	0,17
3.100.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class A	3,67 %	22.09.2043	3.110.428	0,17
2.300.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class C	4,99 %	22.09.2043	2.316.698	0,12
6.275.183	Golden Ray SA - Compartment Series 1 Class A2	3,65 %	27.12.2057	6.287.081	0,33
5.600.000	Hill FL BV Series 2024-2FL Class A	3,57 %	18.10.2032	5.618.133	0,30
2.900.000	Italian Stella Loans Srl Series 2024-2 Class B	4,00 %	27.05.2039	2.905.426	0,15
9.800.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class A	3,96 %	25.10.2064	9.744.625	0,52
1.772.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	5,21 %	25.10.2064	1.735.302	0,09
2.738.474	Jubilee Place BV Series 3 Class A	4,07 %	17.01.2059	2.748.242	0,15
5.518.248	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class A	3,90 %	24.01.2063	5.530.796	0,29
4.740.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	4,40 %	24.01.2063	4.757.216	0,25
5.275.000	Lugo Funding DAC Series 2024-1X Class A	3,99 %	26.05.2066	5.263.195	0,28
4.675.456	Marzio Finance Srl Series 2024-15 Class A	3,69 %	28.09.2049	4.688.883	0,25
4.957.696	Merrion Square Residential DAC Series 2023-1X Class A	3,80 %	24.10.2064	4.963.982	0,26
7.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	4,37 %	28.04.2062	6.987.631	0,37
11.418.548	Mulcair Securities No. 3 DAC Series 3 Class A	4,05 %	24.04.2065	11.434.614	0,61
2.000.000	Mulcair Securities No. 3 DAC Series 3 Class B	4,85 %	24.04.2065	2.003.412	0,11
2.400.000	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	3,80 %	25.02.2043	2.397.989	0,13
6.700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class A	3,75 %	25.04.2037	6.699.511	0,36
700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	4,15 %	25.04.2037	701.220	0,04
4.368.617	Primrose Residential Series 2022-1 Class A	3,80 %	24.10.2061	4.383.947	0,23
3.500.000	Primrose Residential Series 2022-1 Class D	5,20 %	24.10.2061	3.307.693	0,18
5.271.277	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A1	3,84 %	15.12.2039	5.289.230	0,28

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,70 % (31. Dezember 2023: 9,14 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
3.765.198	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A2	3,84 %	15.12.2039	3.778.765	0,20
9.000.000	Quarzo Srl Series 2024-1 Class A1	3,68 %	15.06.2041	9.018.513	0,48
1.400.000	Quarzo Srl Series 2024-1 Class C	5,19 %	15.06.2041	1.415.385	0,07
800.000	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	4,05 %	15.09.2033	802.524	0,04
2.816.132	Red & Black Auto Italy Srl Series 2 Class A1	3,86 %	28.07.2034	2.833.310	0,15
3.930.642	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class A	3,67 %	28.07.2036	3.941.342	0,21
1.000.000	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class B	3,96 %	28.07.2036	1.001.899	0,05
2.260.244	Red & Black Auto Lease France Series 2 Class A	3,76 %	27.06.2035	2.263.736	0,12
1.500.000	SC Germany SA Compartment Consumer Series 2024-1 Class B	3,88 %	14.01.2038	1.499.691	0,08
2.200.000	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Series 13 Class A	3,38 %	25.06.2034	2.202.743	0,12
2.500.000	Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class C	5,55 %	24.06.2071	2.349.810	0,12
18.500.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class A	3,99 %	24.12.2078	18.527.436	0,98
1.600.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	4,49 %	24.12.2078	1.606.269	0,09
4.216.512	Stresa Securitisation Srl Series 1 Class A	4,04 %	22.12.2045	4.131.085	0,22
3.300.000	Sunrise Spv 95 Srl Series 2024-1 Class A1	3,65 %	27.03.2049	3.307.689	0,18
5.200.000	Sunrise SpV 270 Srl Series 2024-2 Class A1	3,69 %	27.10.2049	5.215.870	0,28
101.179	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 2019-ENGY Class A1	4,84 %	12.05.2025	101.152	0,01
1.956.173	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 3 Series 3 Class C	6,50 %	23.06.2039	1.986.541	0,11
8.400.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class A	4,03 %	27.10.2042	8.407.316	0,45
1.800.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	4,65 %	27.10.2042	1.802.461	0,10
7.000.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	4,21 %	17.11.2036	6.950.748	0,37
3.100.000	Titrisocram Series 2024-1 Class A	3,66 %	26.03.2039	3.103.931	0,16
2.300.000	Tulip Mortgage Funding BV Series 2024-1 Class A	3,36 %	15.01.2064	2.285.687	0,12
817.613	Warrington Residential DAC Series 2022-1 Class A1	4,80 %	24.12.2056	802.325	0,04
2.924.458	Youni Italy Srl Series 2024-1 Class A	3,73 %	20.04.2034	2.936.159	0,16
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>276.388.490</b>	<b>14,70</b>
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %)</b>					
<b>Euro</b>					
2.500.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	2.452.285	0,13
2.700.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	2.792.858	0,15
1.800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	1.846.231	0,10
100.000	ABN AMRO Bank NV*	3,75 %	20.04.2025	100.216	0,01
3.300.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	3.380.420	0,18
2.700.000	Achmea Bank NV*	2,75 %	10.12.2027	2.695.650	0,14
8.000.000	Aegon Ltd*	2,68 %	31.12.2149	6.462.820	0,34
1.200.000	Afflelou SAS*	6,00 %	25.07.2029	1.255.164	0,07
1.000.000	AIB Group Plc*	2,25 %	04.04.2028	985.530	0,05
1.200.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.317.778	0,07



## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.600.000	Allianz SE*	2,60 %	31.12.2149	2.195.973	0,12
3.500.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	3.565.625	0,19
9.000.000	AMCO - Asset Management Co SpA**	1,38 %	27.01.2025	8.989.884	0,48
3.600.000	American Tower Corp*	0,40 %	15.02.2027	3.424.496	0,18
6.000.000	American Tower Corp*	0,95 %	05.10.2030	5.266.404	0,28
700.000	American Tower Corp*	1,95 %	22.05.2026	692.207	0,04
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17.07.2026	102.325	0,01
400.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	441.033	0,02
3.700.000	ArcelorMittal SA*	3,13 %	13.12.2028	3.669.971	0,19
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	2,00 %	01.09.2028	182.430	0,01
2.000.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	1.946.987	0,10
3.400.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,00 %	31.12.2149	3.008.320	0,16
6.947.000	Aroundtown Finance Sarl*	7,13 %	31.12.2149	6.826.691	0,36
5.000.000	Aroundtown SA*	0,38 %	15.04.2027	4.666.839	0,25
2.600.000	Aroundtown SA*	1,45 %	09.07.2028	2.413.023	0,13
1.500.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.01.2028	1.420.683	0,08
3.000.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.12.2149	2.733.642	0,15
4.000.000	Arval Service Lease SA*	0,00 %	01.10.2025	3.920.108	0,21
5.000.000	Arval Service Lease SA*	0,88 %	17.02.2025	4.986.000	0,26
1.800.000	Arval Service Lease SA*	4,13 %	13.04.2026	1.822.641	0,10
4.000.000	Arval Service Lease SA*	4,25 %	11.11.2025	4.043.842	0,21
2.500.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	2.467.875	0,13
3.500.000	ASR Nederland NV*	6,63 %	31.12.2149	3.677.450	0,20
9.600.000	AT&T Inc*	2,88 %	31.12.2149	9.558.840	0,51
10.900.000	Athene Global Funding*	0,37 %	10.09.2026	10.456.592	0,56
9.000.000	Athene Global Funding*	0,83 %	08.01.2027	8.638.110	0,46
500.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	482.990	0,03
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	3,44 %	04.04.2025	100.137	0,00
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,00 %	04.12.2028	2.868.262	0,15
5.000.000	Autostrade per l'Italia SpA*	4,38 %	16.09.2025	5.045.962	0,27
4.800.000	Avis Budget Finance Plc*	7,00 %	28.02.2029	5.042.628	0,27
8.184.000	AXA SA*	2,46 %	31.12.2149	7.755.690	0,41
3.000.000	Ayvens Bank NV*	0,25 %	23.02.2026	2.911.828	0,15
4.400.000	Ayvens SA*	3,88 %	22.02.2027	4.477.361	0,24
7.400.000	Ayvens SA*	3,88 %	24.01.2028	7.574.085	0,40
13.000.000	Ayvens SA*	3,88 %	16.07.2029	13.311.581	0,71
5.000.000	Balder Finland OYJ*	1,00 %	20.01.2029	4.504.880	0,24
3.400.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	3.048.818	0,16
3.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	1,38 %	14.05.2025	2.983.367	0,16
100.000	Banco BPM SpA**	0,88 %	15.07.2026	97.478	0,00

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.920.000	Banco BPM SpA <sup>*</sup>	3,38 %	24.01.2030	1.957.937	0,10
100.000	Banco BPM SpA <sup>*</sup>	3,88 %	18.09.2026	102.014	0,01
4.500.000	Banco BPM SpA <sup>*</sup>	3,88 %	09.09.2030	4.567.905	0,24
4.900.000	Banco BPM SpA <sup>*</sup>	4,50 %	26.11.2036	4.949.480	0,26
6.500.000	Banco BPM SpA <sup>*</sup>	4,63 %	29.11.2027	6.802.137	0,36
2.000.000	Banco BPM SpA <sup>**</sup>	5,00 %	18.06.2034	2.071.862	0,11
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA <sup>*</sup>	1,75 %	09.03.2028	97.317	0,00
3.000.000	Banco de Sabadell SA <sup>*</sup>	0,88 %	22.07.2025	2.965.931	0,16
5.400.000	Banco de Sabadell SA <sup>*</sup>	2,63 %	24.03.2026	5.393.099	0,29
4.000.000	Banco de Sabadell SA <sup>*</sup>	6,00 %	16.08.2033	4.265.400	0,23
5.400.000	Banco Santander SA <sup>*</sup>	3,25 %	02.04.2029	5.416.511	0,29
10.000.000	Banco Santander SA <sup>*</sup>	3,88 %	22.04.2029	10.266.335	0,55
600.000	Banijay Entertainment SAS <sup>**</sup>	7,00 %	01.05.2029	633.755	0,03
2.000.000	Bank of America Corp <sup>*</sup>	1,78 %	04.05.2027	1.970.522	0,10
9.500.000	Bank of Montreal <sup>*</sup>	3,65 %	12.04.2027	9.506.793	0,51
4.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>*</sup>	0,01 %	07.03.2025	4.674.164	0,25
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>*</sup>	0,01 %	11.05.2026	192.582	0,01
11.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>*</sup>	2,28 %	31.12.2149	11.746.693	0,62
6.510.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>*</sup>	2,88 %	31.12.2149	6.495.027	0,35
5.700.000	Banque Stellantis France SACA <sup>*</sup>	0,00 %	22.01.2025	5.690.789	0,30
10.000.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	0,58 %	09.08.2029	9.138.115	0,49
2.916.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	1,38 %	24.01.2026	2.913.120	0,15
4.000.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	2,89 %	31.01.2027	4.002.313	0,21
2.900.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	3,85 %	08.05.2028	2.911.307	0,15
10.000.000	Barclays Plc <sup>*</sup>	4,92 %	08.08.2030	10.693.180	0,57
4.000.000	Bayer AG <sup>*</sup>	6,63 %	25.09.2083	4.151.205	0,22
200.000	Bayer Capital Corp BV <sup>*</sup>	1,50 %	26.06.2026	196.225	0,01
1.200.000	Bayerische Landesbank <sup>*</sup>	7,00 %	05.01.2034	1.326.024	0,07
1.850.000	BCP V Modular Services Finance II Plc <sup>**</sup>	4,75 %	30.11.2028	1.821.186	0,10
800.000	Bertrand Franchise Finance SAS <sup>*</sup>	6,50 %	18.07.2030	839.700	0,04
3.500.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA <sup>*</sup>	2,52 %	29.10.2027	3.508.111	0,19
12.000.000	BNP Paribas SA <sup>*</sup>	0,25 %	13.04.2027	11.593.434	0,62
15.500.000	BNP Paribas SA <sup>*</sup>	1,38 %	28.05.2029	14.319.923	0,76
8.500.000	BNP Paribas SA <sup>*</sup>	2,13 %	23.01.2027	8.426.475	0,45
200.000	BPCE SA <sup>*</sup>	0,38 %	02.02.2026	194.672	0,01
10.000.000	BPCE SA <sup>*</sup>	0,50 %	15.09.2027	9.575.637	0,51
6.000.000	BPCE SA <sup>*</sup>	0,63 %	28.04.2025	5.956.260	0,32
10.000.000	BPCE SA <sup>*</sup>	4,38 %	13.07.2028	10.388.665	0,55
100.000	BPCE SFH SA <sup>*</sup>	0,13 %	31.03.2025	99.348	0,00
4.092.000	British Telecommunications Plc <sup>*</sup>	1,87 %	18.08.2080	4.042.078	0,21

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.300.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	1.349.392	0,07
1.020.000	CA Auto Bank SpA*	4,03 %	13.01.2025	1.020.350	0,05
1.800.000	CA Auto Bank SpA*	4,75 %	25.01.2027	1.859.107	0,10
1.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	2,40 %	17.01.2025	999.785	0,05
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	0,38 %	10.03.2026	97.536	0,00
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,81 %	09.07.2029	10.287.666	0,55
1.500.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.554.244	0,08
200.000	Celanese US Holdings LLC*	2,13 %	01.03.2027	192.575	0,01
1.000.000	Cie de Financement Foncier SA*	0,75 %	21.01.2025	998.944	0,05
500.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15.03.2027	501.473	0,03
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31.07.2028	106.002	0,01
13.000.000	Citigroup Inc*	1,25 %	06.07.2026	12.883.065	0,68
16.000.000	Citigroup Inc*	1,50 %	24.07.2026	15.860.280	0,84
1.200.000	Citigroup Inc*	4,25 %	25.02.2030	1.200.721	0,06
1.300.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	1.309.136	0,07
2.250.000	Citycon Treasury BV*	6,50 %	08.03.2029	2.391.947	0,13
200.000	Commerzbank AG*	0,10 %	11.09.2025	196.571	0,01
700.000	Commerzbank AG*	3,57 %	12.03.2027	702.597	0,04
11.100.000	Commerzbank AG*	5,13 %	18.01.2030	11.837.007	0,63
4.500.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	3.583.125	0,19
7.000.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	5.910.625	0,31
7.000.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	6.158.731	0,33
4.000.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	3.845.000	0,20
7.400.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	7.448.803	0,40
5.000.000	CPI Property Group SA*	7,00 %	07.05.2029	5.324.288	0,28
700.000	Credit Agricole SA*	3,00 %	02.02.2025	699.906	0,04
9.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	0,63 %	10.02.2025	8.978.418	0,48
2.400.000	Crelan SA*	5,38 %	30.04.2035	2.521.764	0,13
5.000.000	Crelan SA*	5,75 %	26.01.2028	5.364.706	0,28
16.400.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	18.048.782	0,96
3.500.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	3.297.437	0,18
1.400.000	Danske Bank A/S*	1,38 %	12.02.2030	1.396.646	0,07
3.000.000	Deutsche Postbank Funding Trust I*	2,24 %	31.12.2149	2.595.844	0,14
3.000.000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	2,91 %	31.12.2149	2.604.000	0,14
4.000.000	Digital Euro Finco LLC*	2,50 %	16.01.2026	3.985.007	0,21
1.300.000	doValue SpA*	3,38 %	31.07.2026	1.276.516	0,07
1.300.000	Duomo Bidco SpA**	7,30 %	15.07.2031	1.311.836	0,07
3.000.000	E.ON SE*	0,88 %	08.01.2025	2.999.369	0,16
3.000.000	easyJet FinCo BV*	1,88 %	03.03.2028	2.887.820	0,15
1.600.000	EDP SA*	1,70 %	20.07.2080	1.579.334	0,08

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
1.200.000	Electricite de France SA*	2,88 %	31.12.2149	1.174.332	0,06
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	31.12.2149	1.868.527	0,10
100.000	Electricite de France SA*	3,75 %	05.06.2027	101.974	0,01
1.000.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	1.035.720	0,05
1.500.000	ELO SACA*	5,88 %	17.04.2028	1.318.549	0,07
400.000	Emeria SASU**	3,38 %	31.03.2028	328.182	0,02
1.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	977.280	0,05
2.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31.08.2081	2.135.536	0,11
3.000.000	EnBW International Finance BV*	4,88 %	16.01.2025	3.002.486	0,16
200.000	Enel Finance International NV*	0,25 %	28.05.2026	193.635	0,01
1.500.000	Enel SpA*	1,38 %	31.12.2149	1.410.341	0,07
2.300.000	Enel SpA*	1,88 %	31.12.2149	2.017.244	0,11
32.000.000	Enel SpA*	3,50 %	31.12.2149	32.039.280	1,70
800.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	839.576	0,04
700.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	675.295	0,04
2.500.000	Engie SA*	1,88 %	31.12.2149	2.206.332	0,12
1.700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	1.796.688	0,10
1.500.000	Eni SpA*	2,75 %	31.12.2149	1.397.866	0,07
1.800.000	Eni SpA*	3,38 %	31.12.2149	1.748.486	0,09
2.600.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	2.835.677	0,15
100.000	Evonik Industries AG*	1,38 %	02.09.2081	95.750	0,00
3.400.000	Fastighets AB Balder*	1,13 %	29.01.2027	3.265.764	0,17
783.000	Fastighets AB Balder*	1,25 %	28.01.2028	731.502	0,04
900.000	Fiber Bidco SpA*	6,68 %	15.01.2030	908.736	0,05
2.200.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	2.300.425	0,12
500.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	525.083	0,03
3.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,13 %	15.05.2028	3.247.090	0,17
2.600.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	2.598.526	0,14
2.400.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	2.478.375	0,13
3.400.000	General Motors Financial Co Inc*	3,90 %	12.01.2028	3.481.201	0,18
10.000.000	Goldman Sachs Group Inc*	1,25 %	07.02.2029	9.334.550	0,50
200.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	209.476	0,01
1.400.000	Goldstory SAS*	7,06 %	01.02.2030	1.413.724	0,07
416.000	Grand City Properties Finance Sarl*	6,13 %	31.12.2149	412.578	0,02
6.800.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	6.514.602	0,35
2.900.000	Grifols SA*	2,25 %	15.11.2027	2.775.251	0,15
1.600.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	1.620.728	0,09
2.500.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	1.858.319	0,10
100.000	Haleon Netherlands Capital BV*	1,25 %	29.03.2026	98.428	0,00
5.000.000	HBOS Plc*	4,50 %	18.03.2030	5.003.050	0,27

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
100.000	Heathrow Funding Ltd*	1,50 %	12.10.2025	99.045	0,00
11.735.000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21.01.2026	11.475.246	0,61
5.500.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	5.109.163	0,27
400.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	367.385	0,02
6.800.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	6.619.196	0,35
11.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	10.530.160	0,56
14.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA*	1,50 %	06.04.2025	13.943.132	0,74
100.000	Iberdrola Finanzas SA*	1,58 %	31.12.2149	94.386	0,00
16.300.000	Iberdrola International BV*	3,25 %	31.12.2149	16.290.016	0,87
3.574.000	Iccrea Banca SpA**	4,25 %	05.02.2030	3.701.190	0,20
1.750.000	Iceland Bondco Plc**	8,52 %	15.12.2027	1.774.176	0,09
100.000	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	105.769	0,01
100.000	INEOS Finance Plc*	6,38 %	15.04.2029	105.092	0,01
4.000.000	Infineon Technologies AG*	2,88 %	31.12.2149	3.990.950	0,21
4.000.000	ING Groep NV*	1,13 %	14.02.2025	3.990.676	0,21
3.700.000	ING Groep NV*	2,00 %	22.03.2030	3.688.708	0,20
6.500.000	International Business Machines Corp*	0,88 %	31.01.2025	6.489.306	0,34
15.000.000	Intesa Sanpaolo SpA**	2,13 %	26.05.2025	14.948.321	0,79
5.500.000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,00 %	08.03.2028	5.727.783	0,30
2.500.000	Intrum AB*	9,25 %	15.03.2028	1.826.719	0,10
8.000.000	Investec Bank Plc*	1,25 %	11.08.2026	7.895.914	0,42
13.325.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	13.802.564	0,73
650.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	688.312	0,04
5.000.000	JPMorgan Chase & Co*	3,67 %	06.06.2028	5.094.895	0,27
3.600.000	KBC Group NV*	4,50 %	06.06.2026	3.621.494	0,19
100.000	Kleopatra Finco Sarl**	4,25 %	01.03.2026	92.678	0,00
500.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	31.12.2149	519.763	0,03
4.372.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	15.03.2028	4.433.045	0,24
8.300.000	Landsbankinn HF*	0,75 %	25.05.2026	8.057.337	0,43
14.200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	14.207.750	0,76
11.671.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	12.248.845	0,65
7.284.000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12.03.2027	7.733.987	0,41
12.000.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	11.982.133	0,64
1.957.000	Leasys SpA*	3,88 %	12.10.2027	1.989.287	0,11
5.600.000	Leasys SpA*	3,88 %	01.03.2028	5.688.476	0,30
7.200.000	Leasys SpA*	4,00 %	08.04.2026	7.225.666	0,38
100.000	Lion/Polaris Lux 4 SA*	6,30 %	01.07.2029	100.550	0,01
100.000	Lloyds Bank Plc*	3,25 %	02.02.2026	100.826	0,01
6.000.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,50 %	01.04.2026	6.005.775	0,32
200.000	Loxam SAS*	4,50 %	15.04.2027	197.502	0,01

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
200.000	Loxam SAS*	6,38 %	31.05.2029	211.163	0,01
8.000.000	Luminor Bank AS*	0,54 %	23.09.2026	7.845.390	0,42
2.000.000	Luminor Bank AS*	5,40 %	14.10.2035	2.036.500	0,11
21.000.000	Luminor Bank AS*	7,75 %	08.06.2027	22.359.482	1,19
380.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01.10.2026	283.290	0,01
10.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	3,46 %	27.08.2030	10.119.175	0,54
5.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	4,61 %	28.08.2030	5.347.185	0,28
200.000	MMS USA Holdings Inc*	0,63 %	13.06.2025	198.005	0,01
1.000.000	Morgan Stanley*	0,41 %	29.10.2027	957.109	0,05
5.500.000	Morgan Stanley*	3,52 %	19.03.2027	5.516.512	0,29
2.200.000	Motability Operations Group Plc*	4,00 %	17.01.2030	2.280.099	0,12
12.000.000	NatWest Group Plc*	1,75 %	02.03.2026	11.976.423	0,64
1.900.000	NIBC Bank NV*	4,50 %	12.06.2035	1.900.627	0,10
2.000.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	2.067.420	0,11
5.000.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,63 %	11.09.2029	5.058.898	0,27
5.900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	6.118.247	0,33
2.600.000	Nykredit Realkredit AS*	3,88 %	05.07.2027	2.655.851	0,14
1.600.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	1.676.252	0,09
200.000	Orano SA*	3,38 %	23.04.2026	200.686	0,01
100.000	Paprec Holding SA**	6,50 %	17.11.2027	105.820	0,01
14.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	3,00 %	19.08.2031	13.866.177	0,74
5.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	4,25 %	10.07.2030	5.159.090	0,27
13.194.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	6,63 %	25.04.2028	14.150.895	0,75
100.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	104.873	0,01
1.700.000	Picard Groupe SAS**	6,38 %	01.07.2029	1.772.387	0,09
1.400.000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11.10.2028	1.487.719	0,08
43.000	Playtech Plc*	4,25 %	07.03.2026	43.007	0,00
100.000	PrestigeBidCo GmbH**	6,93 %	01.07.2029	101.665	0,01
1.700.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	1.791.630	0,09
2.900.000	Prosus NV*	2,78 %	19.01.2034	2.613.561	0,14
5.200.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	5.206.263	0,28
1.637.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	1.684.833	0,09
2.400.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	2.251.320	0,12
1.800.000	RCI Banque SA*	1,63 %	11.04.2025	1.793.429	0,10
1.500.000	RCI Banque SA*	1,75 %	10.04.2026	1.474.495	0,08
10.000.000	RCI Banque SA*	2,63 %	18.02.2030	9.975.400	0,53
1.700.000	RCI Banque SA*	4,63 %	13.07.2026	1.731.833	0,09
2.100.000	RCI Banque SA*	4,63 %	02.10.2026	2.145.998	0,11
1.500.000	RCI Banque SA*	5,50 %	09.10.2034	1.534.965	0,08
1.000.000	Repsol International Finance BV*	2,50 %	31.12.2149	977.682	0,05

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
4.928.000	Repsol International Finance BV*	4,50 %	25.03.2075	4.936.121	0,26
2.000.000	Roquette Freres SA*	5,49 %	31.12.2149	2.042.130	0,11
1.300.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.377.227	0,07
1.000.000	Royal Bank of Canada*	3,65 %	17.01.2025	1.000.312	0,05
700.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR*	3,75 %	30.04.2044	691.097	0,04
1.400.000	RWE AG*	3,50 %	21.04.2075	1.399.741	0,07
200.000	Ryanair DAC*	0,88 %	25.05.2026	194.872	0,01
13.323.000	SACE SpA*	3,88 %	31.12.2149	13.305.947	0,71
18.000.000	Santander UK Group Holdings Plc*	0,60 %	13.09.2029	16.330.261	0,87
200.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	201.422	0,01
1.900.000	SELP Finance Sarl*	3,75 %	10.08.2027	1.931.148	0,10
500.000	Snam SpA*	3,38 %	19.02.2028	507.138	0,03
500.000	SoftBank Group Corp*	5,00 %	15.04.2028	513.844	0,03
2.200.000	Sogecap SA*	4,13 %	31.12.2149	2.209.730	0,12
200.000	Sogecap SA*	6,50 %	16.05.2044	223.567	0,01
4.640.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	4.361.194	0,23
6.000.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	5.983.400	0,32
2.610.000	Standard Chartered Plc*	2,50 %	09.09.2030	2.594.155	0,14
14.100.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16.02.2026	14.226.533	0,76
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	103.753	0,01
1.200.000	Sveafastigheter AB*	4,75 %	29.01.2027	1.180.997	0,06
5.619.000	Swedbank AB*	4,63 %	30.05.2026	5.654.098	0,30
1.000.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	1.047.320	0,06
12.600.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	12.816.937	0,68
100.000	TDC Net A/S*	5,62 %	06.02.2030	106.424	0,01
2.000.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	2.073.625	0,11
1.500.000	Telefonica Europe BV*	2,38 %	31.12.2149	1.399.718	0,07
100.000	Tereos Finance Groupe I SA**	4,75 %	30.04.2027	101.140	0,01
1.200.000	Tereos Finance Groupe I SA**	5,88 %	30.04.2030	1.233.000	0,07
1.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	1.231.320	0,07
6.500.000	Thames Water Utilities Finance Plc*	0,88 %	31.01.2028	4.807.941	0,26
4.400.000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,00 %	18.04.2027	3.374.470	0,18
100.000	Toronto-Dominion Bank*	1,71 %	28.07.2025	99.466	0,00
7.300.000	Toronto-Dominion Bank*	3,63 %	13.12.2029	7.440.288	0,40
100.000	Toronto-Dominion Bank*	3,77 %	08.09.2026	102.137	0,01
3.000.000	TotalEnergies SE*	2,13 %	31.12.2149	2.601.183	0,14
10.000.000	TotalEnergies SE*	2,63 %	31.12.2149	9.971.125	0,53
2.500.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	2.565.843	0,14
5.000.000	Transurban Finance Co Pty Ltd*	1,45 %	16.05.2029	4.673.765	0,25
11.400.000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,22 %	21.01.2026	11.459.046	0,61

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 72,99 % (31. Dezember 2023: 79,48 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.800.000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,50 %	23.11.2026	2.869.352	0,15
100.000	TUI AG*	5,88 %	15.03.2029	105.016	0,01
2.200.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	2.235.700	0,12
6.600.000	UBS AG*	0,25 %	05.01.2026	6.436.046	0,34
2.000.000	UBS AG*	1,50 %	10.04.2026	1.969.255	0,10
9.000.000	UBS Group AG*	0,25 %	29.01.2026	8.978.823	0,48
8.000.000	UBS Group AG*	0,25 %	03.11.2026	7.820.260	0,42
13.800.000	UBS Group AG*	2,13 %	13.10.2026	13.715.285	0,73
2.000.000	UBS Group AG*	3,25 %	02.04.2026	1.999.902	0,11
9.000.000	UniCredit SpA**	1,20 %	20.01.2026	8.992.035	0,48
16.049.000	UniCredit SpA*	1,25 %	16.06.2026	15.935.871	0,85
5.896.000	UniCredit SpA**	2,20 %	22.07.2027	5.832.670	0,31
2.500.000	UniCredit SpA*	5,38 %	16.04.2034	2.648.811	0,14
2.200.000	UniCredit SpA**	5,85 %	15.11.2027	2.314.745	0,12
200.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	199.005	0,01
1.500.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.404.337	0,07
1.500.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	31.12.2149	1.606.604	0,09
100.000	Verisure Holding AB*	7,13 %	01.02.2028	103.931	0,01
4.000.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	4.081.870	0,22
2.600.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	2.458.975	0,13
4.800.000	Volkswagen Bank GmbH*	2,50 %	31.07.2026	4.757.352	0,25
3.000.000	Volkswagen Financial Services AG*	0,25 %	31.01.2025	2.993.325	0,16
8.500.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,25 %	19.05.2027	8.503.400	0,45
5.501.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,75 %	10.09.2026	5.566.143	0,30
1.600.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	29.03.2026	1.614.694	0,09
4.500.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	31.12.2149	4.152.009	0,22
8.300.000	Volkswagen Leasing GmbH*	3,63 %	11.10.2026	8.378.279	0,45
10.512.000	Volkswagen Leasing GmbH*	4,50 %	25.03.2026	10.685.771	0,57
10.000.000	Vonovia SE*	0,63 %	14.12.2029	8.825.505	0,47
100.000	VZ Vendor Financing II BV*	2,88 %	15.01.2029	91.968	0,00
10.000.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,30 %	17.01.2030	10.080.000	0,54
3.400.000	Westlake Corp*	1,63 %	17.07.2029	3.175.974	0,17
25.100.000	Westpac Banking Corp*	3,46 %	04.04.2025	25.135.598	1,34
100.000	Westpac Securities NZ Ltd*	1,78 %	14.01.2026	99.249	0,00
7.000.000	Wizz Air Finance Co BV*	1,00 %	19.01.2026	6.791.178	0,36
100.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	106.705	0,01
100.000	ZF Europe Finance BV*	6,13 %	13.03.2029	102.464	0,01
4.800.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	4.836.000	0,26
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>1.372.639.876</b>	<b>72,99</b>



## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Staatsanleihen 4,98 % (31. Dezember 2023: 7,59 %)					
Euro					
4.400.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	4.388.366	0,23
1.000.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	1.028.300	0,05
1.400.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	1.421.172	0,08
1.732.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	1.774.295	0,09
2.430.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	2.601.467	0,14
3.400.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	3.697.951	0,20
1.470.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	1.616.662	0,09
1.000.000	Croatia Government International Bond*	3,38 %	12.03.2034	1.031.623	0,05
6.840.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	6.839.019	0,36
5.740.000	European Stability Mechanism*	2,38 %	30.09.2027	5.750.956	0,31
686.000	European Union*	2,50 %	04.12.2031	679.356	0,04
1.292.000	European Union*	4,00 %	04.04.2044	1.413.037	0,08
2.969.550	French Republic Government Bond OAT*	0,10 %	01.03.2028	2.893.453	0,15
2.000.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2034	1.695.654	0,09
2.730.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	2.762.357	0,15
1.570.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	1.632.616	0,09
6.839.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	7.439.707	0,40
6.954.796	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26.05.2025	6.943.042	0,37
5.517.600	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	5.544.539	0,29
3.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	3.173.655	0,17
3.171.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	3.266.739	0,17
1.350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	1.399.140	0,07
5.163.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	5.197.697	0,28
4.111.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	4.141.761	0,22
1.100.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	1.034.306	0,05
3.048.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	2.980.600	0,16
913.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	877.720	0,05
6.520.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	6.804.981	0,36
1.200.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	1.294.871	0,07
2.232.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	2.299.555	0,12
Staatsanleihen insgesamt				93.624.597	4,98
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 1,80 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)					
Euro					
1.810.000	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return			19.149.800	1,02
1.410.000	Neuberger Berman Euro Bond Fund			14.805.000	0,78
Investmentfonds insgesamt <sup>1)</sup>				33.954.800	1,80
Anlagen insgesamt				1.776.607.763	94,47

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,08 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
57.033 CHF	60.792 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	42	0,00
62.422 €	58.026 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	529	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
26.520.771 US\$	24.057.669 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	1.540.271	0,08
46.382 US\$	41.787 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	2.982	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>1.543.824</b>	<b>0,08</b>

### Futures-Kontrakte 0,14 % (31. Dezember 2023: 0,05 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
(348)	Euro-BOBL Future March 2025	403.680	0,02
(508)	Euro-Bund Future March 2025	1.524.000	0,08
(57)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	449.160	0,03
(96)	Euro-OAT Future March 2025	164.980	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>2.541.820</b>	<b>0,14</b>
		<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<b>1.780.693.407</b>	<b>94,69</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2023: (0,25 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
5.541.648 CHF	5.930.419 €	16.01.2025	Citibank NA	1	(19.435)	(0,00)
266.655 CHF	286.858 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	(2.430)	(0,00)
216.349 €	203.015 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(197)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
22.279.048 €	24.560.890 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.427.208)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.449.270)</b>	<b>(0,08)</b>

### Futures-Kontrakte (0,05 %) (31. Dezember 2023: (0,28 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
279	Euro-BOBL Future March 2025	(326.430)	(0,02)
69	Euro-BTP Future March 2025	(179.810)	(0,01)
1.635	Euro-Schatz Future March 2025	(490.500)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten <sup>±</sup></b>		<b>(996.740)</b>	<b>(0,05)</b>

## Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,13 % (31. Dezember 2023: (0,22 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
EUR	31.200.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S42.V1	(2.448.213)	(0,13)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *</b>					<b>(2.448.213)</b>	<b>(0,13)</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

### Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,03 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover- mögens
EUR	12.479.054	30.08.2032	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(97.029)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten <sup>∞</sup></b>							<b>(97.029)</b>	<b>(0,01)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.991.252)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>1.775.702.155</b>	<b>94,42</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>104.920.227</b>	<b>5,58</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.880.622.382</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	Zeitwert EUR	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.360.026.816	71,57
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	382.626.147	20,14
μ Investmentfonds	33.954.800	1,79
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.545.080	0,08
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(2.450.688)	(0,13)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>1.775.702.155</b>	<b>93,45</b>

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
1.685.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	1.508.484	0,28
1.750.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15.01.2028	1.673.138	0,31
2.335.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	2.370.054	0,43
3.110.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	2.912.508	0,53
2.470.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01.07.2028	2.369.832	0,43
700.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	721.535	0,13
1.355.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.404.479	0,26
690.000	Adient Global Holdings Ltd**	7,00 %	15.04.2028	698.724	0,13
2.050.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	2.011.570	0,37
3.100.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	2.955.753	0,54
1.255.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15.03.2029	1.143.437	0,21
715.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	712.640	0,13
3.130.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	3.173.985	0,58
1.085.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	5,88 %	01.11.2029	1.047.672	0,19
880.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	872.409	0,16
2.815.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	2.794.563	0,51
1.450.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.458.310	0,27
2.455.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01.06.2028	2.323.274	0,43
1.245.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63 %	01.06.2028	1.173.848	0,22
2.635.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20.04.2026	2.628.564	0,48
4.090.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	4.059.232	0,74
3.745.000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01.07.2027	3.727.449	0,68
2.380.000	AmWINS Group Inc**	6,38 %	15.02.2029	2.396.082	0,44
725.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	706.551	0,13
1.260.000	Aramark Services Inc**	5,00 %	01.02.2028	1.225.554	0,22
1.060.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,25 %	01.04.2028	1.055.012	0,19
1.165.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01.04.2027	1.172.142	0,22
750.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25 %	01.09.2028	674.479	0,12
850.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	731.122	0,13
695.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15.06.2027	690.195	0,13
575.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	4,13 %	15.08.2026	518.121	0,10
735.000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01.10.2030	761.494	0,14
1.650.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	1.592.105	0,29
1.240.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	1.155.703	0,21
1.825.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.779.111	0,33
4.585.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	4.358.591	0,80
3.790.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	3.605.564	0,66
3.820.000	ATI Inc*	5,88 %	01.12.2027	3.789.594	0,70
3.060.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	2.847.785	0,52

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
895.000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15.07.2028	855.033	0,16
400.000	Axalta Coating Systems LLC**	3,38 %	15.02.2029	363.475	0,07
1.130.000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	4,75 %	15.06.2027	1.108.528	0,20
1.500.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	1.492.781	0,27
1.560.000	Bath & Body Works Inc*	5,25 %	01.02.2028	1.537.328	0,28
1.020.000	Bath & Body Works Inc*	7,50 %	15.06.2029	1.054.951	0,19
3.405.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	3.528.431	0,65
2.030.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	1.626.263	0,30
1.435.000	Bausch Health Cos Inc**	5,50 %	01.11.2025	1.401.001	0,26
1.200.000	Bausch Health Cos Inc**	6,13 %	01.02.2027	1.090.338	0,20
1.530.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00 %	30.09.2028	1.455.290	0,27
2.140.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01.05.2027	2.134.872	0,39
435.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,13 %	15.05.2029	413.060	0,08
705.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	696.440	0,13
2.870.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25 %	15.10.2029	2.913.150	0,53
1.960.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	2.062.429	0,38
3.075.000	Berry Global Inc**	5,63 %	15.07.2027	3.073.003	0,56
1.005.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	958.114	0,18
665.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	684.330	0,13
1.305.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	6,63 %	15.07.2026	1.310.682	0,24
535.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	7,00 %	15.07.2029	546.977	0,10
3.050.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	3.040.235	0,56
700.000	Bombardier Inc**	7,50 %	01.02.2029	728.926	0,13
630.244	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	629.592	0,12
2.360.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	2.295.317	0,42
1.310.000	Buckeye Partners LP**	4,13 %	01.12.2027	1.250.398	0,23
555.000	Buckeye Partners LP**	4,50 %	01.03.2028	529.197	0,10
1.310.000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15.09.2027	1.246.426	0,23
1.020.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	1.038.441	0,19
2.130.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	2.282.597	0,42
1.205.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	1.156.003	0,21
1.500.000	Carpenter Technology Corp*	6,38 %	15.07.2028	1.503.190	0,28
731.625	Carvana Co**	9,00 %	01.12.2028	781.894	0,14
680.000	Carvana Co**	13,00 %	01.06.2030	747.301	0,14
2.255.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	2.175.486	0,40
2.895.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	2.847.132	0,52
2.335.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	2.235.251	0,41
2.125.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	2.109.193	0,39
705.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,25 %	15.07.2029	678.186	0,12

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.735.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01.10.2028	3.758.418	0,69
2.865.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	2.796.696	0,51
100.000	Civitas Resources Inc**	5,00 %	15.10.2026	98.774	0,02
2.470.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	2.568.352	0,47
3.145.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	3.030.862	0,56
1.445.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	1.519.470	0,28
3.000.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	2.971.261	0,55
3.865.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	3.798.475	0,70
1.005.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	1.013.057	0,19
1.960.000	Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	1.883.232	0,35
2.800.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.724.721	0,50
1.725.000	Comstock Resources Inc 144A**	6,75 %	01.03.2029	1.683.311	0,31
930.000	Consolidated Communications Inc**	5,00 %	01.10.2028	866.514	0,16
2.725.000	Consolidated Communications Inc**	6,50 %	01.10.2028	2.628.585	0,48
3.380.000	Constellium SE**	5,63 %	15.06.2028	3.321.921	0,61
735.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	716.264	0,13
820.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	4,75 %	15.01.2029	782.186	0,14
1.805.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	1.617.496	0,30
3.995.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15.05.2028	4.002.364	0,73
2.620.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	2.576.490	0,47
1.150.000	Edgewell Personal Care Co**	5,50 %	01.06.2028	1.126.608	0,21
891.000	Element Solutions Inc**	3,88 %	01.09.2028	845.877	0,16
830.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	832.427	0,15
2.625.000	EnerSys**	4,38 %	15.12.2027	2.519.932	0,46
2.080.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15.05.2028	2.160.263	0,40
2.450.000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01.07.2030	2.457.127	0,45
3.675.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	5,50 %	01.05.2028	3.612.541	0,66
3.245.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	3.237.212	0,59
2.105.000	Gap Inc**	3,63 %	01.10.2029	1.892.298	0,35
2.365.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	2.408.677	0,44
1.015.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.017.182	0,19
1.260.000	GGAM Finance Ltd**	6,88 %	15.04.2029	1.279.018	0,23
2.600.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	2.654.967	0,49
820.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	792.318	0,15
1.130.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	4,88 %	15.03.2027	1.092.613	0,20
1.445.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31.05.2026	1.423.355	0,26
3.020.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	2.776.419	0,51
850.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	853.823	0,16
2.590.000	Gulfport Energy Operating Corp**	6,75 %	01.09.2029	2.611.293	0,48
2.740.000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01.05.2029	2.586.715	0,47

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.585.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	2.610.245	0,48
595.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	631.567	0,12
1.705.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	1.689.914	0,31
775.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	785.485	0,14
3.540.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	3.431.320	0,63
1.375.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	1.375.825	0,25
1.430.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	1.388.218	0,25
805.000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01.04.2026	794.223	0,15
525.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01.04.2029	527.545	0,10
1.020.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	1.019.512	0,19
2.655.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	2.692.742	0,49
1.960.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01.07.2028	1.986.453	0,36
1.975.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	1.874.513	0,34
2.520.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	2.547.261	0,47
885.000	INEOS Finance Plc**	7,50 %	15.04.2029	907.012	0,17
785.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc**	9,63 %	15.03.2029	829.910	0,15
2.325.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15.09.2028	2.294.254	0,42
1.070.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	1.047.449	0,19
3.775.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	3.590.932	0,66
3.855.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	3.628.921	0,67
2.335.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	2.390.407	0,44
1.440.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	4,25 %	01.02.2027	1.389.620	0,26
1.570.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	1.468.088	0,27
445.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	407.811	0,07
1.175.000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15.04.2029	1.315.295	0,24
1.943.053	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	2.188.206	0,40
2.495.000	LifePoint Health Inc**	4,38 %	15.02.2027	2.393.257	0,44
1.340.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	1.176.291	0,22
1.510.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	1.581.471	0,29
1.100.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15.02.2027	1.106.348	0,20
1.215.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15.10.2027	1.175.701	0,22
2.129.465	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	1.931.792	0,35
805.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	01.04.2029	789.475	0,14
1.055.000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30.06.2028	999.579	0,18
1.185.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.120.221	0,21
465.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	454.531	0,08
825.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	807.310	0,15
4.635.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	4.734.467	0,87
825.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	838.337	0,15
2.580.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	2.521.907	0,46

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
965.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	988.820	0,18
705.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	705.882	0,13
740.000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01.04.2029	685.911	0,13
3.625.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	3.501.801	0,64
495.000	Mercer International Inc**	12,88 %	01.10.2028	533.463	0,10
790.000	Merlin Entertainments Ltd**	5,75 %	15.06.2026	784.077	0,14
1.130.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01.08.2026	1.041.434	0,19
1.495.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,50 %	15.08.2028	1.452.858	0,27
3.305.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	3.302.822	0,61
2.450.000	NCL Corp Ltd**	8,13 %	15.01.2029	2.583.388	0,47
595.000	NCL Corp Ltd**	8,38 %	01.02.2028	622.579	0,11
2.130.000	Necessity Retail REIT Inc/American Finance Operating Partner LP**	4,50 %	30.09.2028	1.958.734	0,36
210.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	195.558	0,04
3.755.000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30.09.2026	3.617.026	0,66
1.295.000	Newell Brands Inc**	5,70 %	01.04.2026	1.295.568	0,24
355.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.09.2029	361.669	0,07
730.000	NRG Energy Inc**	5,25 %	15.06.2029	709.583	0,13
1.035.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	1.011.319	0,19
1.685.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	1.576.047	0,29
4.110.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	4.186.956	0,77
1.405.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	1.492.484	0,27
510.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	486.889	0,09
900.000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15.09.2028	830.120	0,15
720.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	692.803	0,13
2.360.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	2.391.058	0,44
1.450.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	1.469.865	0,27
990.000	OneMain Finance Corp*	7,88 %	15.03.2030	1.033.721	0,19
1.290.000	Open Text Corp**	3,88 %	15.02.2028	1.216.305	0,22
1.650.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp**	4,25 %	15.01.2029	1.536.098	0,28
10.000	Paramount Global**	6,25 %	28.02.2057	9.566	0,00
10.000	Paramount Global**	6,38 %	30.03.2062	9.677	0,00
830.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88 %	15.05.2029	781.892	0,14
2.580.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	2.523.281	0,46
1.005.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	1.020.737	0,19
3.015.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	2.987.275	0,55
2.660.000	PennyMac Financial Services Inc**	4,25 %	15.02.2029	2.467.154	0,45
990.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88 %	15.12.2029	1.038.161	0,19
3.490.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	3.464.112	0,64
865.000	Permian Resources Operating LLC**	5,38 %	15.01.2026	860.465	0,16
795.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	780.632	0,14



## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.460.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	4,90 %	15.06.2030	2.307.291	0,42
1.550.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	4,75 %	15.02.2028	1.464.216	0,27
935.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	904.964	0,17
785.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	785.267	0,14
4.835.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	4.814.058	0,88
2.670.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	2.746.004	0,50
885.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	878.335	0,16
2.970.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	2.692.899	0,49
815.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	770.955	0,14
720.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75 %	15.10.2027	697.077	0,13
2.270.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	2.342.272	0,43
1.600.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	1.637.824	0,30
3.130.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01.07.2026	3.046.530	0,56
795.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	721.076	0,13
825.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,95 %	15.07.2029	783.900	0,14
2.180.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	2.053.197	0,38
2.890.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	2.833.754	0,52
3.135.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	2.994.349	0,55
2.020.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	1.863.362	0,34
1.030.000	Sirius XM Radio LLC**	5,00 %	01.08.2027	1.002.620	0,18
3.538.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15.04.2027	3.518.434	0,65
2.385.000	SNF Group SACA**	3,13 %	15.03.2027	2.256.373	0,41
2.845.000	Standard Industries Inc**	5,00 %	15.02.2027	2.786.474	0,51
1.315.000	Starwood Property Trust Inc**	3,63 %	15.07.2026	1.270.145	0,23
1.080.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15.01.2027	1.045.051	0,19
930.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	931.785	0,17
1.075.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	1.104.083	0,20
2.680.000	Sunrise HoldCo IV BV**	5,50 %	15.01.2028	2.626.442	0,48
1.690.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.726.072	0,32
2.675.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15.01.2028	2.575.117	0,47
595.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	597.458	0,11
2.201.859	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	2.435.807	0,45
2.830.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01.10.2028	2.827.283	0,52
2.135.000	Tenet Healthcare Corp**	6,25 %	01.02.2027	2.134.993	0,39
2.670.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	2.544.843	0,47
1.155.000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15.07.2028	1.156.478	0,21
1.785.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	1.748.828	0,32
2.645.000	TMS International Corp**	6,25 %	15.04.2029	2.552.339	0,47
1.435.000	TransAlta Corp*	7,75 %	15.11.2029	1.497.634	0,27
775.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	726.371	0,13

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.775.000	TransDigm Inc*	4,88 %	01.05.2029	2.622.769	0,48
1.510.000	TransDigm Inc*	5,50 %	15.11.2027	1.485.016	0,27
2.180.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	2.187.568	0,40
1.405.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	1.419.013	0,26
790.000	TreeHouse Foods Inc*	4,00 %	01.09.2028	718.400	0,13
1.415.000	Tri Pointe Homes Inc*	5,25 %	01.06.2027	1.392.228	0,26
4.820.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15.08.2026	4.769.366	0,87
965.000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01.03.2029	896.364	0,16
2.745.000	United Airlines Inc**	4,38 %	15.04.2026	2.701.159	0,50
840.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	788.169	0,14
4.230.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	4.514.744	0,83
3.245.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	3.311.066	0,61
855.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	819.675	0,15
2.395.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	2.453.618	0,45
1.970.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	1.959.711	0,36
970.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	985.466	0,18
1.785.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	1.858.279	0,34
2.550.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	2.820.022	0,52
1.170.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.261.529	0,23
740.000	VF Corp*	2,80 %	23.04.2027	693.841	0,13
965.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	960.908	0,18
690.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	694.483	0,13
725.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	714.065	0,13
1.610.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01.05.2027	1.568.974	0,29
225.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	226.675	0,04
3.760.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	3.662.246	0,67
4.275.000	VOC Escrow Ltd**	5,00 %	15.02.2028	4.181.351	0,77
745.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	3,45 %	01.06.2026	722.234	0,13
760.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	753.210	0,14
2.790.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	2.830.777	0,52
465.000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15.10.2028	462.266	0,08
915.000	White Cap Buyer LLC 144A**	6,88 %	15.10.2028	909.522	0,17
2.610.000	Williams Scotsman Inc**	4,63 %	15.08.2028	2.494.300	0,46
2.000.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	2.025.652	0,37
635.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	656.585	0,12
2.150.000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15.06.2027	2.086.160	0,38
1.615.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	1.487.145	0,27
1.145.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38 %	15.08.2028	1.092.947	0,20

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 90,03 % (31. Dezember 2023: 89,20 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
750.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	708.163	0,13
2.065.000	XHR LP**	6,63 %	15.05.2030	2.074.359	0,38
2.915.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	2.691.402	0,49
2.370.000	ZF North America Capital Inc**	4,75 %	29.04.2025	2.360.514	0,43
835.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	833.327	0,15
1.565.000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15.10.2030	1.440.271	0,26
745.000	Ziggo BV*	4,88 %	15.01.2030	685.876	0,13
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>490.955.600</b>	<b>90,03</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 7,88 % (31. Dezember 2023: 1,80 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
1.821.224	Ascend Learning LLC	7,96 %	11.12.2028	1.833.326	0,34
3.675.630	Aveanna Healthcare LLC	8,36 %	17.07.2028	3.651.058	0,67
725.000	Aveanna Healthcare LLC	11,66 %	10.12.2029	701.438	0,13
1.735.639	Champions Holdco Inc	9,27 %	23.02.2029	1.648.319	0,30
1.755.487	Cloudera Inc	8,21 %	08.10.2028	1.754.118	0,32
1.725.000	Consolidated Communications Inc	7,97 %	02.10.2027	1.710.519	0,31
1.810.298	Cornerstone Building Brands Inc	7,75 %	12.04.2028	1.733.813	0,32
860.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	868.600	0,16
224.138	Covia Holdings LLC	0,00 %	31.07.2026	223.970	0,04
2.311.824	Engineered Machinery Holdings Inc	10,59 %	21.05.2029	2.323.383	0,43
684.282	Gen Digital Inc	6,11 %	12.09.2029	682.950	0,13
2.470.000	Glatfelter Corp	8,76 %	04.11.2031	2.478.744	0,46
1.836.357	Ineos Quattro Holdings UK Ltd	8,21 %	14.03.2030	1.844.400	0,34
395.015	Ingram Micro Inc	7,08 %	22.09.2031	397.730	0,07
1.465.219	ITT Holdings LLC	7,11 %	11.10.2030	1.476.024	0,27
1.103.564	Madison IAQ LLC	7,89 %	21.06.2028	1.108.911	0,20
2.328.725	Medline Borrower LP	6,61 %	23.10.2028	2.339.576	0,43
71.869	National Mentor Holdings Inc	8,18 %	02.03.2028	71.364	0,01
2.480.578	National Mentor Holdings Inc	8,20 %	02.03.2028	2.463.127	0,45
1.550.800	Nautilus Power LLC	9,84 %	16.11.2026	1.545.814	0,28
1.994.811	Neptune BidCo US Inc	9,76 %	11.04.2029	1.795.689	0,33
2.079.044	Parexel International Inc	7,36 %	15.11.2028	2.095.936	0,38
1.077.279	Petco Health and Wellness Co Inc	7,84 %	03.03.2028	1.048.774	0,19
3.697.063	Star Parent Inc	8,33 %	27.09.2030	3.618.038	0,66
1.710.000	Verde Purchaser LLC	0,00 %	30.11.2030	1.717.481	0,32
1.845.281	White Cap Supply Holdings LLC	7,61 %	19.10.2029	1.851.121	0,34
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>42.984.223</b>	<b>7,88</b>

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Pensionsgeschäfte 2,93 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
16.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 16,003,938 <sup>^</sup>	4,43 %	02.01.2025	16.000.000	2,93
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>16.000.000</b>	<b>2,93</b>

<sup>^</sup> Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 16.320.095.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Investmentfonds 0,94 % (31. Dezember 2023: 0,03 %)</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
34.770	NB Global Monthly Income Fund Ltd	25.039	0,01
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>25.039</b>	<b>0,01</b>
<b>US-Dollar</b>			
303.860	Neuberger Berman CLO Income Fund	5.086.623	0,93
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>5.086.623</b>	<b>0,93</b>
<b>Investmentfonds insgesamt <sup>‡</sup></b>		<b>5.111.662</b>	<b>0,94</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>555.051.485</b>	<b>101,78</b>

### Devisenterminkontrakte 1,09 % (31. Dezember 2023: 2,05 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
3.277 US\$	4.809 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	299	0,00
36.709 US\$	54.580 AUD	16.01.2025	UBS AG	2	2.916	0,00
14.721 US\$	23.487 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	178	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
5.499 US\$	4.890 CHF	16.01.2025	UBS AG	1	95	0,00
960.405 US\$	813.881 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	60.985	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
78.529 US\$	550.711 CNY	16.01.2025	UBS AG	2	3.518	0,00
6.925 US\$	49.007 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	249	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
392.589 US\$	375.439 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	3.615	0,00
837.852 US\$	778.137 €	16.01.2025	UBS AG	2	31.663	0,01
99.309.709 US\$	91.108.390 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	67	4.916.824	0,90
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
83 £	103 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
1.056.581 US\$	796.943 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	58.604	0,01
1.070.081 US\$	839.981 £	16.01.2025	UBS AG	2	18.209	0,00
24.372.434 US\$	18.989.548 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	12	592.635	0,11

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 1,09 % (31. Dezember 2023: 2,05 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
4.467 HKD	575 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	0	0,00
2.070 US\$	16.069 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	2	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
783.113 US\$	121.459.360 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	9.057	0,00
818.214 US\$	119.728.157 ¥	16.01.2025	UBS AG	1	55.191	0,01
3.710.599 US\$	558.939.999 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	148.493	0,03
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
22.569 US\$	29.033 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	1.275	0,00
23.960 US\$	32.407 SGD	16.01.2025	UBS AG	1	191	0,00
499.828 US\$	652.934 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	18	20.938	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>m</sup></b>					<b>5.924.937</b>	<b>1,09</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>560.976.422</b>	<b>102,87</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (4,14 %) (31. Dezember 2023: (0,42 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
10.054 £	13.459 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(869)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.287 AUD	1.504 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(88)	(0,00)
469.850 AUD	316.495 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(25.582)	(0,01)
2.006.449 AUD	1.305.128 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(62.813)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
1.510.963 CHF	1.782.984 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(113.218)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
2.502.143 CNY	357.296 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(16.487)	(0,00)
20.923 CNY	2.960 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(110)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
736.908 €	825.326 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(61.852)	(0,01)
146.154.045 €	161.118.027 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(9.695.069)	(1,78)
4.025.653 €	4.297.612 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	47	(126.829)	(0,02)
1.108 US\$	1.069 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
343.746 £	442.323 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(11.865)	(0,00)
64.458.797 £	84.448.823 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(3.729.831)	(0,68)
14.827.279 £	18.813.140 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	48	(245.573)	(0,05)

## Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (4,14 %) (31. Dezember 2023: (0,42 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
829.716 HKD	106.912 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(91)	(0,00)
8.548 HKD	1.102 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
1.611 US\$	12.519 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
17.620.767.950 ¥	120.425.832 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(8.129.265)	(1,49)
557.865.198 ¥	3.708.720 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(153.463)	(0,03)
605.704 US\$	95.188.009 ¥	16.01.2025	UBS AG	1	(926)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
5.846.581 SGD	4.497.782 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	44	(209.638)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(22.583.571)</b>	<b>(4,14)</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>					<b>(22.583.571)</b>	<b>(4,14)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>					<b>538.392.851</b>	<b>98,73</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					<b>6.921.344</b>	<b>1,27</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>					<b>545.314.195</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	41.322.206	7,14
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	449.633.394	77,72
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	58.984.223	10,20
μ	Investmentfonds	5.111.662	0,88
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(16.658.634)	(2,88)
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>538.392.851</b>	<b>93,06</b>

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Agency Bonds 0,02 % (31. Dezember 2023: 0,04 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
690.000	Federal National Mortgage Association	5,63 %	15.07.2037	739.410	0,02
<b>Agency Bonds insgesamt **</b>				<b>739.410</b>	<b>0,02</b>
<b>Forderungenbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %)</b>					
<b>Euro</b>					
4.000.000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Class B	4,06 %	29.12.2036	4.158.746	0,09
4.188.846	Brignole CQ Series 2024 Class B	4,33 %	24.09.2040	4.353.919	0,09
4.200.000	Hill FL 2024-2 BV Series 2024-2FL Class C	4,22 %	18.10.2032	4.357.415	0,09
2.000.000	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class C	4,16 %	27.05.2039	2.076.337	0,05
1.500.000	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class D	4,91 %	27.05.2039	1.557.234	0,03
6.550.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	5,26 %	26.01.2065	6.630.054	0,14
2.200.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class C	5,43 %	24.01.2063	2.286.358	0,05
2.780.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class D	6,03 %	24.01.2063	2.869.139	0,06
6.700.000	Miltonia Mortgage Finance SRL Series 1 Class B	3,94 %	28.04.2062	6.925.591	0,15
2.700.000	Noria DE 2024 Series 2024-DE1 Class D	4,50 %	25.02.2043	2.803.449	0,06
3.200.000	Pepper Iberia Consumer 2024 Series 2024-1 Class B	4,15 %	25.04.2037	3.319.376	0,07
1.900.000	Quarzo SRL Series 2024-1 Class C	5,19 %	15.06.2041	1.989.070	0,04
770.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	5,09 %	24.12.2078	791.143	0,02
2.580.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class D	5,89 %	24.12.2078	2.660.925	0,06
1.723.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	6,01 %	17.11.2036	1.799.701	0,04
2.980.000	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,26 %	17.11.2036	3.108.977	0,07
<b>Euro insgesamt</b>				<b>51.687.434</b>	<b>1,11</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
6.807.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	8.682.511	0,19
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>8.682.511</b>	<b>0,19</b>
<b>US-Dollar</b>					
7.150.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	7.057.585	0,15
2.684.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class C	4,14 %	10.08.2035	2.638.015	0,06
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,60 %	15.07.2037	2.041.850	0,04
1.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,60 %	15.07.2037	1.030.606	0,02
2.370.900	321 Henderson Receivables I LLC Series 2007-1A Class A1	4,71 %	15.03.2042	2.249.490	0,05
953.000	ADMT 2024-NQM6 Class A1	5,67 %	25.01.2070	953.590	0,02
7.442.000	ADMT 2024-NQM6 Class A3	6,07 %	25.01.2070	7.447.857	0,16
5.264.000	ADMT 2024-NQM6 Class M1	6,57 %	25.01.2070	5.257.067	0,11
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,84 %	20.04.2037	2.048.068	0,04
2.000.000	Bain Capital CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	11,11 %	16.04.2037	2.065.952	0,05
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class A1	5,82 %	15.07.2037	7.045.745	0,15

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	8,00 %	15.07.2037	1.026.181	0,02
1.700.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class A1AR	5,67 %	20.07.2037	1.710.990	0,04
3.884.128	BANK 2017-BNK4 Class A3	3,36 %	15.05.2050	3.764.299	0,08
7.381.000	BANK 2017-BNK9 Class A4	3,54 %	15.11.2054	7.092.319	0,15
5.882.500	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 Class A4	3,57 %	15.02.2050	5.720.619	0,12
5.220.000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust Class B	4,73 %	15.01.2052	4.834.791	0,10
4.375.104	BRAVO 2024-NQM6 Class A1	5,41 %	01.08.2064	4.358.344	0,09
4.354.782	BRAVO 2024-NQM6 Class A3	5,71 %	01.08.2064	4.333.440	0,09
7.960.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,42 %	13.06.2039	7.477.288	0,16
5.200.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,42 %	13.06.2039	4.835.950	0,10
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,90 %	15.05.2037	2.048.433	0,04
1.500.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,95 %	15.05.2037	1.560.096	0,03
885.007	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd Series 2014-5X Class A1RR	5,70 %	15.07.2031	885.516	0,02
3.412.000	CD 2016-CD2 Mortgage Trust Class A4	3,53 %	10.11.2049	3.273.103	0,07
11.097.001	Chase Home Lending Mortgage Trust 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	11.005.862	0,24
8.119.000	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	8.161.703	0,18
1.188.000	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9	6,30 %	25.11.2055	1.187.900	0,03
2.750.000	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9A	6,00 %	25.11.2055	2.742.932	0,06
1.916.166	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Class A	3,25 %	10.05.2035	1.883.226	0,04
2.044.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Class C	3,52 %	10.05.2035	1.979.358	0,04
970.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class C	4,25 %	15.09.2050	829.554	0,02
3.337.220	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,13 %	25.04.2069	3.357.701	0,07
2.228.429	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	2.239.814	0,05
1.782.075	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	1.791.870	0,04
6.978.076	COLT 2024-INV2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,42 %	25.05.2069	7.061.040	0,15
1.345.425	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Class A3	2,85 %	15.10.2045	1.251.680	0,03
3.652.000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class D	3,52 %	10.06.2046	3.598.401	0,08
1.340.000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class E	4,00 %	10.06.2046	1.314.374	0,03
97.667	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	0,44 %	10.06.2047	1	0,00
629.000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust Class B	4,35 %	10.08.2048	614.658	0,01
1.779.360	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust Class ASB	3,32 %	10.09.2050	1.743.491	0,04
4.340.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Class 1B1	7,93 %	25.01.2040	4.498.795	0,10
6.400.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02 Class 2B1	7,68 %	25.01.2040	6.560.253	0,14
7.801.348	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	7,67 %	25.10.2041	8.025.534	0,17
8.554.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1B1	7,32 %	25.12.2041	8.766.242	0,19
7.538.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1	7,72 %	25.12.2041	7.778.372	0,17
3.725.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	6,47 %	25.12.2041	3.780.699	0,08
12.371.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	9,07 %	25.01.2042	13.077.425	0,28
1.855.652	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	7,57 %	25.01.2042	1.905.766	0,04



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
8.544.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	8,07 %	25.03.2042	8.978.956	0,19
4.728.819	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	7,67 %	25.03.2042	4.920.614	0,11
7.838.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1B1	10,17 %	25.07.2042	8.569.590	0,19
609.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2	8,17 %	25.07.2042	642.936	0,01
4.889.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2M2	9,31 %	25.09.2042	5.309.247	0,12
9.258.320	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	10,12 %	25.01.2043	10.176.079	0,22
5.075.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,91 %	25.05.2043	5.588.968	0,12
7.490.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	9,31 %	25.06.2043	8.172.724	0,18
6.910.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	7,27 %	25.01.2044	7.098.398	0,15
6.553.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1M2	6,37 %	25.01.2044	6.625.526	0,14
2.583.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A1	5,55 %	25.12.2069	2.588.062	0,06
2.050.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A3	5,96 %	25.12.2069	2.054.064	0,04
1.115.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class M1	6,32 %	25.12.2069	1.116.880	0,02
4.500.000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Class A5	3,50 %	15.11.2049	4.345.494	0,09
11.366.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Class A5	4,03 %	15.04.2051	11.053.544	0,24
1.465.000	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust Class A4	3,28 %	10.05.2049	1.431.173	0,03
2.800.593	EFMT 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	2.769.855	0,06
2.850.000	EFMT 2024-INV2 Class M1	5,73 %	25.10.2069	2.775.243	0,06
7.409.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,55 %	10.09.2035	7.254.539	0,16
1.130.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class D	3,55 %	10.09.2035	1.075.682	0,02
3.818.105	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	7,03 %	25.01.2031	3.903.488	0,08
8.000.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2B1	7,87 %	25.11.2041	8.269.082	0,18
843.836	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	6,88 %	25.08.2030	861.231	0,02
2.899.280	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	7,23 %	25.12.2030	2.979.122	0,06
3.163.740	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	7,65 %	25.02.2030	3.276.734	0,07
3.542.454	Fannie Mae Interest Strip Class C24	4,00 %	25.08.2043	659.455	0,01
2.367.697	Fannie Mae Interest Strip Class C26	4,00 %	25.10.2041	409.820	0,01
10.755.647	Fannie Mae Interest Strip Class C29	3,37 %	25.05.2053	1.625.507	0,04
5.353.945	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50 %	25.11.2051	935.181	0,02
24.534.251	Fannie Mae REMICS Class DF	5,57 %	25.10.2054	24.204.405	0,52
19.685.962	Fannie Mae REMICS Class FA	5,67 %	25.03.2054	19.705.483	0,43
23.546.796	Fannie Mae REMICS Class FA	5,67 %	25.10.2054	23.224.977	0,50
2.677.246	Fannie Mae REMICS Class FA	5,87 %	25.07.2054	2.685.600	0,06
19.266.978	Fannie Mae REMICS Class FC	5,52 %	25.10.2054	19.119.289	0,41
7.362.453	Fannie Mae REMICS Class FD	5,57 %	25.03.2053	7.304.898	0,16
14.239.558	Fannie Mae REMICS Class FJ	5,82 %	25.09.2054	14.253.787	0,31
1.500.962	Fannie Mae REMICS Class SB	1,42 %	25.03.2046	100.996	0,00
2.410.253	Fannie Mae REMICS Class SN	1,42 %	25.07.2049	219.688	0,01
2.695.613	Fannie Mae REMICS Class ST	1,42 %	25.12.2044	294.630	0,01
2.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2A Class D	7,12 %	17.10.2037	2.041.261	0,04

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.661.858	Freddie Mac REMICS Class BI	4,50 %	25.02.2050	364.224	0,01
7.756.531	Freddie Mac REMICS Class DI	4,00 %	25.10.2048	1.538.955	0,03
1.582.257	Freddie Mac REMICS Class EC	1,50 %	25.02.2049	1.229.524	0,03
8.502.962	Freddie Mac REMICS Class EI	4,50 %	25.05.2050	1.717.862	0,04
19.692.415	Freddie Mac REMICS Class FA	5,77 %	25.09.2054	19.644.604	0,42
10.827.124	Freddie Mac REMICS Class FH	5,72 %	25.11.2054	10.772.643	0,23
12.616.175	Freddie Mac REMICS Class FJ	5,67 %	25.08.2054	12.628.073	0,27
11.399.171	Freddie Mac REMICS Class HI	3,50 %	25.07.2051	2.181.136	0,05
7.384.416	Freddie Mac REMICS Class IO	4,50 %	25.05.2050	1.470.794	0,03
1.484.934	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00 %	25.12.2048	293.015	0,01
944.403	Freddie Mac REMICS Class SA	1,29 %	15.10.2046	110.160	0,00
1.349.161	Freddie Mac REMICS Class SA	1,44 %	15.03.2045	137.330	0,00
10.000.000	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 Class M2	4,00 %	25.08.2056	9.435.605	0,20
8.581.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,97 %	25.10.2041	8.867.032	0,19
8.092.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	8,22 %	25.11.2041	8.420.244	0,18
8.045.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1	8,32 %	25.12.2041	8.321.817	0,18
10.317.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class M2	7,07 %	25.01.2042	10.515.369	0,23
6.654.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1	9,32 %	25.02.2042	7.004.130	0,15
6.991.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	8,32 %	25.02.2042	7.339.982	0,16
6.304.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class B1	10,22 %	25.04.2042	6.770.289	0,15
8.965.162	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B	7,47 %	25.04.2042	9.293.325	0,20
4.026.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2	8,92 %	25.04.2042	4.294.612	0,09
3.507.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M1B	7,92 %	25.05.2042	3.672.365	0,08
6.250.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M2	9,82 %	25.05.2042	6.792.175	0,15
963.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M1B	9,23 %	25.06.2042	1.033.721	0,02
10.174.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M2	11,48 %	25.06.2042	11.445.756	0,25
8.300.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 Class M2	10,32 %	25.09.2042	9.227.465	0,20
6.850.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class B1	11,57 %	25.03.2042	7.527.069	0,16
2.373.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B	8,07 %	25.03.2042	2.482.578	0,05
10.911.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	9,82 %	25.03.2042	11.767.898	0,25
2.635.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	8,12 %	25.08.2042	2.773.029	0,06
5.320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA1 Class M2	6,52 %	25.02.2044	5.396.837	0,12
4.526.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	6,02 %	25.10.2044	4.547.280	0,10
6.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	6,57 %	25.03.2044	6.273.315	0,14
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class D	7,69 %	20.04.2037	2.028.096	0,04
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class E	10,29 %	20.04.2037	1.534.558	0,03
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,64 %	20.04.2037	1.019.344	0,02
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	10,59 %	20.04.2037	1.541.864	0,03
4.023.246	Government National Mortgage Association Class AB	1,00 %	20.07.2050	3.016.587	0,07
8.641.162	Government National Mortgage Association Class CI	2,00 %	20.10.2050	1.040.185	0,02

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
9.298.592	Government National Mortgage Association Class F	5,60 %	20.06.2054	9.314.730	0,20
9.187.097	Government National Mortgage Association Class F	5,86 %	20.04.2054	9.190.146	0,20
8.475.877	Government National Mortgage Association Class FA	5,75 %	20.04.2054	8.494.834	0,18
8.161.269	Government National Mortgage Association Class FL	5,75 %	20.08.2053	8.217.482	0,18
2.977.589	Government National Mortgage Association Class HE	2,00 %	20.06.2051	2.407.151	0,05
11.749.250	Government National Mortgage Association Class IE	3,50 %	20.08.2051	2.247.818	0,05
8.382.493	Government National Mortgage Association Class IG	3,50 %	20.10.2051	1.325.124	0,03
3.407.347	Government National Mortgage Association Class KA	1,00 %	20.08.2050	2.558.782	0,06
3.030.827	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	2.441.215	0,05
8.890.897	Government National Mortgage Association Class PI	3,50 %	20.02.2052	1.181.437	0,03
3.290.145	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	2.450.008	0,05
167.241	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26 Class XA	0,47 %	10.11.2047	2	0,00
8.539.289	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,68 %	10.05.2050	780	0,00
2.583.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS	4,04 %	10.11.2048	2.437.728	0,05
1.250.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class B	3,76 %	10.05.2049	1.213.497	0,03
4.764.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,70 %	10.05.2049	4.591.167	0,10
2.514.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,85 %	10.11.2049	2.272.715	0,05
2.921.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 Class A4	3,67 %	10.03.2050	2.811.304	0,06
2.973.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	2.548.411	0,06
1.895.129	Hilton Grand Vacations Trust 2018-A Class A	3,54 %	25.02.2032	1.884.983	0,04
1.748.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,19 %	05.11.2038	1.699.286	0,04
1.000.000	HPS Loan Management 2023-17 Ltd Series 2023-17X Class A	6,19 %	23.04.2036	1.004.679	0,02
8.440.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class A	2,84 %	10.08.2038	8.123.638	0,18
1.800.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C	2,98 %	10.08.2038	1.716.636	0,04
500.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class E	2,98 %	10.08.2038	466.047	0,01
1.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class DR	8,14 %	22.04.2037	1.024.361	0,02
2.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class ER	11,19 %	22.04.2037	2.080.902	0,05
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class D1R	8,05 %	15.04.2037	2.048.523	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,70 %	15.04.2037	2.049.647	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,90 %	15.07.2037	2.048.509	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,95 %	15.07.2037	2.077.595	0,05
10.394.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE Class A	2,85 %	06.09.2038	9.998.868	0,22
2.500.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE Class B	2,85 %	06.09.2038	2.388.130	0,05
3.445.673	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class A1	6,20 %	25.05.2054	3.477.223	0,08
4.135.000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M1	6,70 %	25.05.2054	4.179.142	0,09
321.000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M2	7,10 %	25.05.2054	325.639	0,01
2.509.429	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class A1	6,10 %	25.08.2054	2.525.540	0,06
1.358.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	6,60 %	25.08.2054	1.365.630	0,03
1.032.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	7,00 %	25.08.2054	1.040.287	0,02
8.468.663	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class A1	5,80 %	20.10.2054	8.493.809	0,18

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.249.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	6,30 %	20.10.2054	2.259.786	0,05
3.900.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Class A5	3,45 %	15.09.2050	3.730.211	0,08
1.113.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 Class A5	3,41 %	15.10.2050	1.055.945	0,02
7.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class A1	5,94 %	20.04.2037	7.031.697	0,15
3.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class D	8,79 %	20.04.2037	3.077.053	0,07
106.191	Laurel Road Prime Student Loan Trust 2017-B Class BFX	3,02 %	25.08.2042	105.742	0,00
2.433.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2022-1A Class A2	6,35 %	20.10.2052	2.478.237	0,05
4.005.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class A2	6,23 %	20.04.2054	4.090.371	0,09
3.809.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class B	7,59 %	20.04.2054	3.921.958	0,09
1.200.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 Class C	4,56 %	15.05.2050	1.129.103	0,02
2.236.500	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS12 Class ASB	3,44 %	15.12.2049	2.212.436	0,05
2.726.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	2.435.627	0,05
3.866.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class C	4,85 %	15.07.2051	3.589.210	0,08
5.000.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class A4	4,31 %	15.12.2051	4.849.342	0,11
2.340.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,05 %	15.12.2051	2.094.311	0,05
6.125.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	5.937.748	0,13
3.127.510	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	3.101.582	0,07
1.824.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class M1	5,61 %	25.07.2069	1.789.369	0,04
6.490.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A1	5,65 %	25.10.2069	6.499.200	0,14
2.100.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A3	6,00 %	25.10.2069	2.103.298	0,05
1.175.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class M1	6,52 %	25.10.2069	1.177.191	0,03
310.000	Navient Student Loan Trust 2018-EA Class B	4,44 %	15.12.2059	298.700	0,01
3.221.927	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2 Class B1	4,50 %	25.03.2057	3.155.428	0,07
7.856.704	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-3 Class A1	4,00 %	25.04.2057	7.519.752	0,16
8.518.471	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4 Class A1	4,00 %	25.05.2057	8.087.357	0,17
6.764.330	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	6.296.407	0,14
11.970.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	11.817.596	0,26
6.653.124	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	6.698.590	0,15
2.409.424	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A1	5,38 %	25.06.2069	2.395.941	0,05
4.750.150	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A3	5,83 %	25.06.2069	4.723.474	0,10
2.000.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class D	7,94 %	20.04.2037	2.048.499	0,04
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,88 %	20.04.2037	1.553.069	0,03
1.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,74 %	20.04.2037	1.024.126	0,02
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,79 %	20.04.2037	2.061.949	0,05
3.360.031	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25.04.2063	3.410.379	0,07
4.142.000	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class M1	5,58 %	25.09.2064	4.040.991	0,09
7.241.971	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	7.284.147	0,16
3.402.648	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	3.439.186	0,07
3.522.381	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A3	6,85 %	25.02.2064	3.561.935	0,08
1.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D1	9,00 %	15.01.2037	1.029.660	0,02

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	12,13 %	15.01.2037	1.043.222	0,02
1.633.249	OCP CLO 2014-5 Ltd Class A1R	5,96 %	26.04.2031	1.636.150	0,04
220.883	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class A1A	5,61 %	20.01.2031	221.204	0,01
1.000.000	OHA Credit Funding 17 Ltd Series 2024-17X Class D1	7,59 %	20.04.2037	1.013.502	0,02
7.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class A1	5,79 %	20.04.2037	7.034.665	0,15
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class D1	7,74 %	20.04.2037	2.048.361	0,04
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,69 %	20.04.2037	2.058.836	0,04
4.633.230	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class A	3,61 %	10.02.2032	4.334.573	0,09
2.496.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85 %	10.02.2032	2.250.074	0,05
3.925.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	3.414.076	0,07
2.723.184	OneMain Financial Issuance Trust 2022-2 Class A	4,89 %	14.10.2034	2.725.181	0,06
2.000.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,79 %	21.04.2037	2.048.229	0,04
2.000.000	Regatta XXVII Funding Ltd Series 2024-1X Class D	8,00 %	26.04.2037	2.048.560	0,04
1.000.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	11,30 %	15.04.2037	1.029.959	0,02
8.970.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class A	3,13 %	05.07.2036	8.687.700	0,19
995.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class D	3,73 %	05.07.2036	958.210	0,02
2.279.781	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC Class A2FX	2,65 %	25.09.2040	2.238.900	0,05
834.109	SoFi Professional Loan Program 2017-E LLC Class B	3,49 %	26.11.2040	818.945	0,02
900.000	SoFi Professional Loan Program 2017-F LLC Class BFX	3,62 %	25.01.2041	839.284	0,02
1.790.024	SoFi Professional Loan Program 2018-A LLC Class A2B	2,95 %	25.02.2042	1.774.967	0,04
3.000.000	SoFi Professional Loan Program 2018-A LLC Class B	3,61 %	25.02.2042	2.799.079	0,06
878.582	SoFi Professional Loan Program 2018-B Trust Class A2FX	3,34 %	25.08.2047	870.995	0,02
73.071	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust Class A2FX	3,59 %	25.01.2048	71.966	0,00
158.656	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class A2FX	3,60 %	25.02.2048	156.190	0,00
650.000	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX	4,14 %	25.02.2048	605.146	0,01
7.000.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class A1	5,64 %	20.07.2037	7.019.076	0,15
2.000.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class D	7,80 %	17.04.2037	2.048.339	0,04
2.250.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class E	11,05 %	17.04.2037	2.330.335	0,05
7.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class A1	5,82 %	15.04.2037	7.067.698	0,15
2.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class D1	8,10 %	15.04.2037	2.048.941	0,04
2.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,05 %	15.04.2037	2.601.970	0,06
5.666.250	Taco Bell Funding LLC Series 2016-1A Class A23	4,97 %	25.05.2046	5.659.594	0,12
4.334.828	Taco Bell Funding LLC Series 2018-1A Class A2II	4,94 %	25.11.2048	4.265.748	0,09
2.151.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	2.181.794	0,05
4.108.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	4.126.408	0,09
1.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1A Class A1RR	6,09 %	25.07.2037	1.008.666	0,02
6.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class A1RR	5,76 %	25.07.2037	6.051.998	0,13
7.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class A1	6,20 %	25.10.2037	7.022.502	0,15
7.000.000	Trinitas CLO XXIII Ltd Series 2023-23X Class A	6,09 %	20.10.2036	7.032.851	0,15
1.250.000	Trinitas CLO XXIV Ltd Series 2024-24X Class D1	8,40 %	25.04.2037	1.281.799	0,03

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 25,57 % (31. Dezember 2023: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.750.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,69 %	23.07.2037	1.779.432	0,04
1.000.000	Trinitas CLO XXVIII Ltd Series 2024-28X Class D	8,30 %	25.04.2037	1.025.242	0,02
1.840.528	Verus Securitization Trust 2023-7 Class A1	7,07 %	25.10.2068	1.873.434	0,04
7.010.345	Verus Securitization Trust 2024-3 Class A1	6,34 %	25.04.2069	7.075.211	0,15
3.708.376	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	3.739.199	0,08
2.713.456	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A3	6,67 %	25.06.2069	2.737.664	0,06
6.299.908	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A1	6,19 %	25.06.2069	6.348.631	0,14
4.794.385	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A2	6,45 %	25.06.2069	4.829.746	0,10
5.412.384	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A1	5,10 %	25.09.2069	5.374.876	0,12
4.445.014	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A3	5,40 %	25.09.2069	4.398.327	0,10
4.345.000	Verus Securitization Trust 2024-8 Class M1	5,99 %	25.10.2069	4.299.663	0,09
6.296.334	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	6.316.397	0,14
2.599.012	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	2.602.103	0,06
2.839.256	Voya CLO 2014-1 Ltd Series 2014-1X Class AAR2	5,54 %	18.04.2031	2.844.427	0,06
3.320.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class A	6,09 %	20.10.2036	3.344.371	0,07
2.000.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class D	8,19 %	20.04.2037	2.054.507	0,04
1.625.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	11,19 %	20.04.2037	1.697.550	0,04
1.941.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C	4,67 %	15.12.2048	1.876.060	0,04
5.470.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Class A5	3,79 %	15.12.2049	5.353.859	0,12
1.455.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class A4	3,64 %	15.12.2059	1.418.501	0,03
4.644.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	4.422.777	0,10
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,39 %	15.11.2049	934.155	0,02
4.610.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class B	4,03 %	15.09.2050	4.304.438	0,09
2.118.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	1.918.639	0,04
995.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class A5	4,21 %	15.05.2051	965.167	0,02
425.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	4,92 %	15.09.2061	397.530	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 Class A5	4,30 %	15.01.2052	973.044	0,02
3.200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 Class C	5,13 %	15.01.2052	2.910.204	0,06
345.864	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	0,50 %	15.08.2047	686	0,00
1.903.276	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,27 %	15.09.2057	19	0,00
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>1.125.138.460</b>	<b>24,27</b>
<b>Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **</b>				<b>1.185.508.405</b>	<b>25,57</b>
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %)</b>					
<b>Euro</b>					
179.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	182.145	0,00
1.768.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	1.899.183	0,04
800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	31.12.2149	826.907	0,02
800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	852.321	0,02
1.300.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	1.372.063	0,03

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
400.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	461.367	0,01
1.381.000	AccorInvest Group SA*	5,50 %	15.11.2031	1.468.467	0,03
895.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	917.177	0,02
1.000.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	1.069.184	0,02
1.020.000	Allwyn International AS**	3,88 %	15.02.2027	1.059.041	0,02
1.394.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	1.475.270	0,03
884.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	695.788	0,01
100.000	Altice France SA**	4,25 %	15.10.2029	78.682	0,00
983.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	1.080.050	0,02
2.800.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	3.202.352	0,07
469.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01.04.2025	486.864	0,01
725.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	719.393	0,02
471.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	482.583	0,01
344.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25 %	01.07.2030	373.663	0,01
6.743.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	6.768.646	0,15
520.000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15.07.2028	539.015	0,01
1.035.000	Balder Finland OYJ*	1,38 %	24.05.2030	943.546	0,02
3.330.000	Banjay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	3.646.493	0,08
2.700.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	2.746.379	0,06
200.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	207.907	0,00
1.460.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	1.489.294	0,03
365.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	343.744	0,01
633.000	BE Semiconductor Industries NV**	4,50 %	15.07.2031	685.275	0,01
360.000	Belden Inc*	3,38 %	15.07.2031	362.281	0,01
510.000	Belden Inc*	3,88 %	15.03.2028	531.632	0,01
1.668.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	1.826.978	0,04
821.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,50 %	18.07.2030	893.763	0,02
540.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,96 %	18.07.2030	564.790	0,01
3.619.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	3.812.666	0,08
810.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	879.419	0,02
4.700.000	BP Capital Markets Plc*	3,25 %	31.12.2149	4.866.850	0,10
2.581.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	2.784.889	0,06
1.007.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	1.052.575	0,02
1.126.000	Castello BC Bidco SpA**	7,51 %	14.11.2031	1.176.210	0,03
1.495.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	1.494.498	0,03
1.243.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.336.561	0,03
3.059.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38 %	15.01.2028	2.952.659	0,06
1.115.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50 %	15.03.2029	1.224.231	0,03
2.017.000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31.07.2028	2.219.176	0,05
200.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38 %	15.05.2026	207.971	0,00



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.690.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	2.839.817	0,06
1.045.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	914.964	0,02
1.065.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	1.070.056	0,02
771.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	805.202	0,02
2.130.000	CPI Property Group SA*	7,00 %	07.05.2029	2.351.338	0,05
1.632.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	1.768.221	0,04
535.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	513.882	0,01
1.335.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	1.305.808	0,03
1.006.000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15.07.2031	1.143.163	0,02
848.000	Dufry One BV*	3,38 %	15.04.2028	876.087	0,02
815.000	Dufry One BV**	4,75 %	18.04.2031	877.614	0,02
1.200.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	1.276.771	0,03
1.100.000	EDP SA*	5,94 %	23.04.2083	1.201.983	0,03
3.800.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	3.726.230	0,08
2.000.000	Electricite de France SA*	2,88 %	31.12.2149	2.034.385	0,04
800.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	859.299	0,02
3.200.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	3.669.391	0,08
1.900.000	Elia Group SA*	5,85 %	31.12.2149	2.073.547	0,04
1.300.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75 %	31.12.2149	1.350.000	0,03
1.044.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	1.147.598	0,02
3.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	3.045.209	0,07
3.000.000	Enel SpA*	3,38 %	31.12.2149	3.102.049	0,07
3.100.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	3.457.798	0,07
373.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	406.023	0,01
1.885.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	1.887.394	0,04
1.615.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	1.828.833	0,04
1.285.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	1.453.700	0,03
1.580.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	1.727.123	0,04
3.824.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	3.870.658	0,08
2.687.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	2.805.874	0,06
2.612.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	2.832.447	0,06
1.292.000	Flutter Treasury DAC*	5,00 %	29.04.2029	1.400.434	0,03
783.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	852.486	0,02
430.000	Food Service Project SA*	5,50 %	21.01.2027	452.111	0,01
380.000	Forvia SE*	2,38 %	15.06.2029	354.568	0,01
704.000	Forvia SE*	2,75 %	15.02.2027	704.349	0,02
700.000	Forvia SE*	3,13 %	15.06.2026	719.024	0,02
913.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	945.995	0,02
1.651.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	1.768.753	0,04
660.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	717.250	0,02



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
725.000	Grifols SA <sup>*</sup>	2,25 %	15.11.2027	719.631	0,02
1.147.000	Grifols SA <sup>*</sup>	3,88 %	15.10.2028	1.077.316	0,02
1.330.000	Grifols SA <sup>*</sup>	7,50 %	01.05.2030	1.447.517	0,03
996.000	Gruenthal GmbH <sup>**</sup>	4,63 %	15.11.2031	1.047.166	0,02
400.000	Grupo Antolin-Irausa SA <sup>*</sup>	10,38 %	30.01.2030	352.232	0,01
2.835.000	Guala Closures SpA <sup>*</sup>	3,25 %	15.06.2028	2.842.160	0,06
200.000	Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>	2,63 %	31.12.2149	192.862	0,00
790.000	Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>	3,00 %	31.12.2149	752.945	0,02
2.350.000	Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>	6,25 %	31.12.2149	2.455.204	0,05
500.000	Heimstaden Bostad Treasury BV <sup>*</sup>	0,63 %	24.07.2025	511.731	0,01
1.460.000	Heimstaden Bostad Treasury BV <sup>*</sup>	1,63 %	13.10.2031	1.291.533	0,03
1.387.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement <sup>*</sup>	4,88 %	24.10.2029	1.480.256	0,03
500.000	House of HR Group BV <sup>**</sup>	9,00 %	03.11.2029	518.783	0,01
485.000	HT Troplast GmbH <sup>**</sup>	9,38 %	15.07.2028	535.190	0,01
965.000	IHO Verwaltungs GmbH <sup>*</sup>	7,00 %	15.11.2031	1.026.099	0,02
815.000	IHO Verwaltungs GmbH <sup>*</sup>	8,75 %	15.05.2028	894.568	0,02
568.000	Iliad Holding SASU <sup>**</sup>	5,38 %	15.04.2030	606.613	0,01
3.222.000	Iliad Holding SASU <sup>**</sup>	5,63 %	15.10.2028	3.428.545	0,07
2.025.000	Iliad Holding SASU <sup>*</sup>	6,88 %	15.04.2031	2.258.871	0,05
1.635.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc <sup>*</sup>	8,50 %	15.03.2029	1.819.973	0,04
1.108.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc <sup>*</sup>	4,50 %	15.07.2028	1.160.086	0,03
476.000	Kapla Holding SAS <sup>*</sup>	6,39 %	31.07.2030	496.610	0,01
946.000	Koninklijke KPN NV <sup>*</sup>	4,88 %	31.12.2149	1.021.264	0,02
185.000	Koninklijke KPN NV <sup>*</sup>	6,00 %	31.12.2149	204.486	0,00
100.000	Kronos International Inc <sup>**</sup>	3,75 %	15.09.2025	103.279	0,00
870.000	Kronos International Inc <sup>**</sup>	9,50 %	15.03.2029	993.745	0,02
186.292	LHMC Finco 2 Sarl <sup>*</sup>	7,25 %	02.10.2025	193.923	0,00
3.960.000	Lorca Telecom Bondco SA <sup>*</sup>	4,00 %	18.09.2027	4.121.083	0,09
822.000	Lottomatica Group SpA <sup>**</sup>	5,38 %	01.06.2030	887.647	0,02
300.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	5,75 %	15.07.2027	311.384	0,01
200.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	6,38 %	15.05.2028	216.461	0,00
480.000	Loxam SAS <sup>*</sup>	6,38 %	31.05.2029	526.352	0,01
950.000	Lune Holdings Sarl <sup>**</sup>	5,63 %	15.11.2028	751.333	0,02
737.000	Metlen Energy & Metals SA <sup>*</sup>	4,00 %	17.10.2029	781.807	0,02
507.000	Motel One GmbH <sup>**</sup>	7,75 %	02.04.2031	567.002	0,01
2.977.000	Motion Finco Sarl <sup>*</sup>	7,38 %	15.06.2030	3.143.305	0,07
545.000	Multiversity SpA <sup>*</sup>	7,30 %	30.10.2028	569.975	0,01
2.700.000	Naturgy Finance Iberia SA <sup>*</sup>	2,37 %	31.12.2149	2.728.786	0,06
823.000	Neinor Homes SA <sup>*</sup>	5,88 %	15.02.2030	892.542	0,02
350.000	Neopharmed Gentili SpA <sup>*</sup>	7,13 %	08.04.2030	386.083	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
700.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	745.347	0,02
500.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	531.626	0,01
1.500.000	NGG Finance Plc*	2,13 %	05.09.2082	1.499.158	0,03
882.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	946.638	0,02
325.674	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,50 %	21.08.2026	349.038	0,01
700.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	722.681	0,02
2.735.000	Odido Holding BV**	3,75 %	15.01.2029	2.809.315	0,06
350.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	380.556	0,01
1.532.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	1.554.408	0,03
1.805.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,63 %	15.11.2028	1.999.748	0,04
3.924.000	Optics Bidco SpA*	7,88 %	31.07.2028	4.600.661	0,10
1.219.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	1.308.411	0,03
2.105.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	2.266.099	0,05
2.134.000	Pachelbel Bidco SpA**	7,13 %	17.05.2031	2.372.862	0,05
930.000	Petroleos Mexicanos*	4,75 %	26.02.2029	890.775	0,02
1.972.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	2.148.660	0,05
389.000	Picard Groupe SAS**	6,38 %	01.07.2029	420.754	0,01
1.712.000	PLT VII Finance Sarl*	6,00 %	15.06.2031	1.871.459	0,04
1.446.000	Primo Water Holdings Inc**	3,88 %	31.10.2028	1.473.442	0,03
1.860.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	1.886.845	0,04
1.700.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	1.762.550	0,04
812.000	Q-Park Holding I BV*	5,13 %	01.03.2029	871.311	0,02
1.160.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	1.128.929	0,02
821.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	892.534	0,02
3.000.000	Repsol International Finance BV*	3,75 %	31.12.2149	3.119.861	0,07
2.000.000	Repsol International Finance BV*	4,25 %	31.12.2149	2.112.913	0,05
1.400.000	Roquette Freres SA*	5,49 %	31.12.2149	1.483.898	0,03
1.780.000	Rossini Sarl*	6,56 %	31.12.2029	1.880.054	0,04
917.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.008.639	0,02
976.000	Sammontana Italia SpA**	6,97 %	15.10.2031	1.020.754	0,02
1.200.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	1.254.001	0,03
200.000	Schaeffler AG*	4,75 %	14.08.2029	212.940	0,00
2.359.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	2.300.976	0,05
2.000.000	SSE Plc*	4,00 %	31.12.2149	2.088.528	0,05
874.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	31.12.2149	868.826	0,02
862.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31.10.2026	895.056	0,02
3.000.000	Syensqo SA*	2,50 %	31.12.2149	3.076.125	0,07
1.365.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	1.482.215	0,03
1.378.582	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	1.435.957	0,03
422.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	5,38 %	15.07.2029	453.067	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
3.595.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH REG5*	5,38 %	15.07.2029	3.869.877	0,08
1.705.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	2.004.590	0,04
1.500.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	1.669.744	0,04
1.300.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	1.459.738	0,03
800.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	932.940	0,02
500.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	31.12.2149	572.916	0,01
1.583.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75 %	09.05.2027	1.657.031	0,04
3.705.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	3.948.840	0,09
981.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75 %	15.04.2029	1.012.704	0,02
6.265.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	6.503.505	0,14
1.400.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	1.489.106	0,03
679.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	716.687	0,02
915.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	886.370	0,02
5.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	31.12.2149	6.479.459	0,14
690.000	United Group BV**	4,63 %	15.08.2028	711.479	0,02
1.830.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	1.886.672	0,04
715.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	757.148	0,02
835.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	896.994	0,02
2.740.000	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	2.821.907	0,06
800.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	830.651	0,02
700.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	775.820	0,02
3.800.000	Vattenfall AB*	3,00 %	19.03.2077	3.879.221	0,08
3.000.000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	31.12.2149	3.059.902	0,07
1.500.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.457.105	0,03
2.900.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	31.12.2149	3.223.463	0,07
1.735.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	1.778.345	0,04
3.571.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	3.718.868	0,08
1.377.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	1.431.224	0,03
1.975.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	2.091.753	0,05
2.100.000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30.08.2084	2.400.703	0,05
3.100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,75 %	31.12.2149	3.115.273	0,07
700.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	678.133	0,01
400.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	31.12.2149	383.239	0,01
3.800.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63 %	31.12.2149	3.944.462	0,09
1.270.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	1.271.655	0,03
1.200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	31.12.2149	1.155.618	0,02
1.042.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	1.153.062	0,02
3.000.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	2.801.517	0,06
400.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	394.851	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
3.977.000	Ziggo Bond Co BV <sup>*</sup>	3,38 %	28.02.2030	3.769.595	0,08
<b>Euro insgesamt</b>				<b>319.433.514</b>	<b>6,89</b>
<b>Britisches Pfund</b>					
439.000	888 Acquisitions Ltd <sup>*</sup>	10,75 %	15.05.2030	550.792	0,01
323.021	AA Bond Co Ltd <sup>*</sup>	6,50 %	31.01.2026	405.563	0,01
179.000	AA Bond Co Ltd <sup>*</sup>	6,85 %	31.07.2031	229.411	0,01
1.538.000	AA Bond Co Ltd <sup>*</sup>	8,45 %	31.01.2028	2.034.550	0,04
63.029	AA Bond Co Ltd 144A <sup>*</sup>	6,50 %	31.01.2026	79.134	0,00
898.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl <sup>*</sup>	4,88 %	01.06.2028	1.045.952	0,02
556.000	B&M European Value Retail SA <sup>*</sup>	6,50 %	27.11.2031	692.483	0,01
1.985.000	B&M European Value Retail SA <sup>*</sup>	8,13 %	15.11.2030	2.657.238	0,06
2.056.000	Bellis Acquisition Co Plc <sup>**</sup>	8,13 %	14.05.2030	2.503.325	0,05
510.000	Bellis Finco Plc <sup>**</sup>	4,00 %	16.02.2027	605.191	0,01
1.294.000	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV <sup>**</sup>	8,50 %	15.01.2031	1.737.640	0,04
1.500.000	BP Capital Markets Plc <sup>*</sup>	4,25 %	31.12.2149	1.819.894	0,04
3.721.000	British Telecommunications Plc <sup>*</sup>	8,38 %	20.12.2083	4.998.043	0,11
400.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd <sup>*</sup>	7,50 %	08.07.2026	514.436	0,01
2.245.000	CPUK Finance Ltd <sup>**</sup>	6,50 %	28.08.2026	2.815.363	0,06
1.085.000	Deuce Finco Plc <sup>**</sup>	5,50 %	15.06.2027	1.334.463	0,03
582.000	Edge Finco Plc <sup>**</sup>	8,13 %	15.08.2031	748.391	0,02
500.000	Iceland Bondco Plc <sup>**</sup>	10,88 %	15.12.2027	673.165	0,01
874.000	Kier Group Plc <sup>*</sup>	9,00 %	15.02.2029	1.156.661	0,03
767.000	Maison Finco Plc <sup>**</sup>	6,00 %	31.10.2027	949.789	0,02
2.060.000	Market Bidco Finco Plc <sup>**</sup>	5,50 %	04.11.2027	2.473.844	0,05
3.715.000	Miller Homes Group Finco Plc <sup>**</sup>	7,00 %	15.05.2029	4.546.506	0,10
878.000	Mobico Group Plc <sup>*</sup>	4,25 %	31.12.2149	1.055.766	0,02
4.780.000	NGG Finance Plc <sup>*</sup>	5,63 %	18.06.2073	6.000.737	0,13
708.000	Ocado Group Plc <sup>*</sup>	10,50 %	08.08.2029	903.156	0,02
793.000	Pinnacle Bidco Plc <sup>*</sup>	10,00 %	11.10.2028	1.060.471	0,02
610.000	RAC Bond Co Plc <sup>**</sup>	5,25 %	04.11.2027	742.287	0,02
489.000	Sherwood Financing Plc <sup>*</sup>	9,63 %	15.12.2029	613.955	0,01
768.000	TVL Finance Plc <sup>**</sup>	10,25 %	28.04.2028	1.000.437	0,02
1.700.000	Vattenfall AB <sup>*</sup>	6,88 %	17.08.2083	2.185.880	0,05
359.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC <sup>*</sup>	7,88 %	15.03.2032	449.381	0,01
2.212.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC <sup>**</sup>	4,88 %	15.07.2028	2.590.239	0,06
1.909.000	Vodafone Group Plc <sup>*</sup>	4,88 %	03.10.2078	2.398.195	0,05
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>				<b>53.572.338</b>	<b>1,15</b>

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
800.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15.01.2028	764.863	0,02
1.850.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	1.914.282	0,04
4.300.000	ABN AMRO Bank NV**	5,52 %	03.12.2035	4.208.459	0,09
630.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	649.382	0,01
1.260.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.306.010	0,03
1.395.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.368.849	0,03
995.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	991.716	0,02
235.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	232.973	0,01
740.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	734.628	0,02
1.020.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.025.846	0,02
560.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	562.800	0,01
50.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	50.523	0,00
1.420.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	1.453.129	0,03
1.215.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.108.362	0,02
25.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01.06.2028	23.571	0,00
1.275.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	7,88 %	30.04.2029	1.315.284	0,03
3.703.000	Ally Financial Inc**	4,70 %	31.12.2149	3.245.436	0,07
2.200.000	Ally Financial Inc**	5,54 %	17.01.2031	2.169.836	0,05
1.740.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	1.723.122	0,04
570.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	422.438	0,01
830.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	829.205	0,02
220.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	221.918	0,01
1.300.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	1.290.220	0,03
4.505.000	American Electric Power Co Inc**	7,05 %	15.12.2054	4.678.734	0,10
1.250.000	American Express Co**	3,55 %	31.12.2149	1.204.599	0,03
13.740.000	American Tower Trust #1 <sup>†</sup>	3,65 %	23.03.2028	13.107.838	0,28
2.670.000	Amgen Inc**	5,75 %	02.03.2063	2.562.931	0,06
1.470.000	AmWINS Group Inc**	4,88 %	30.06.2029	1.387.126	0,03
390.000	AmWINS Group Inc**	6,38 %	15.02.2029	392.635	0,01
1.580.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	1.592.597	0,03
4.745.000	Aon North America Inc*	5,75 %	01.03.2054	4.631.597	0,10
1.190.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	1.189.644	0,03
1.015.000	Arcosa Inc**	6,88 %	15.08.2032	1.032.524	0,02
1.375.000	Arsenal AIC Parent LLC**	11,50 %	01.10.2031	1.540.043	0,03
2.380.000	Arthur J Gallagher & Co*	5,55 %	15.02.2055	2.287.183	0,05
725.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	662.153	0,01
875.000	Ascension Health**	3,11 %	15.11.2039	663.411	0,01
1.910.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.861.974	0,04
305.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	303.462	0,01
390.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31.12.2028	398.434	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.120.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	1.064.694	0,02
110.000	AssuredPartners Inc**	5,63 %	15.01.2029	111.339	0,00
615.000	AssuredPartners Inc**	7,50 %	15.02.2032	662.447	0,01
15.550.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	10.480.376	0,23
2.295.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	2.183.316	0,05
417.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	6,75 %	31.12.2149	423.686	0,01
475.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	469.052	0,01
1.790.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	1.836.144	0,04
535.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	532.425	0,01
2.515.000	BAE Systems Plc*	5,30 %	26.03.2034	2.509.023	0,05
365.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	372.927	0,01
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,50 %	31.12.2149	998.552	0,02
800.000	Banco do Brasil SA**	8,75 %	31.12.2149	802.154	0,02
3.120.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,75 %	31.12.2149	3.111.261	0,07
415.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander**	5,62 %	10.12.2029	413.962	0,01
755.000	Bangkok Bank PCL**	5,65 %	05.07.2034	765.639	0,02
213.000	Bank of America Corp**	4,30 %	31.12.2149	212.054	0,00
1.440.000	Bank of America Corp**	4,38 %	31.12.2149	1.390.093	0,03
2.305.000	Bank of America Corp**	4,95 %	22.07.2028	2.310.262	0,05
6.410.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75 %	31.12.2149	6.073.955	0,13
990.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A**	5,09 %	23.01.2027	992.416	0,02
1.760.000	Barclays Plc*	4,38 %	31.12.2149	1.587.230	0,03
225.000	Barclays Plc*	6,13 %	31.12.2149	224.752	0,01
1.740.000	Barclays Plc*	8,00 %	31.12.2149	1.804.509	0,04
1.530.000	Barclays Plc*	9,63 %	31.12.2149	1.687.393	0,04
690.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	697.883	0,02
490.000	Bath & Body Works Inc*	6,75 %	01.07.2036	498.637	0,01
1.170.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	1.212.412	0,03
1.710.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01.05.2027	1.705.902	0,04
750.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	740.894	0,02
565.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	574.507	0,01
2.110.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	2.220.268	0,05
860.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	869.377	0,02
235.000	BNP Paribas SA*	4,50 %	31.12.2149	198.873	0,00
270.000	BNP Paribas SA**	4,63 %	31.12.2149	228.254	0,01
464.000	BNP Paribas SA*	7,38 %	31.12.2149	467.616	0,01
470.000	BNP Paribas SA**	9,25 %	31.12.2149	502.809	0,01
890.000	BNP Paribas SA REG S*	4,63 %	31.12.2149	838.245	0,02
1.395.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	1.420.823	0,03
935.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	965.412	0,02

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.250.000	Bonanza RE Ltd**	9,78 %	19.12.2027	1.250.000	0,03
1.460.000	Boost Newco Borrower LLC**	7,50 %	15.01.2031	1.531.766	0,03
195.049	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,38 %	15.11.2030	194.754	0,00
1.420.000	BPCE SA**	3,65 %	14.01.2037	1.188.884	0,03
2.335.000	BPCE SA**	5,94 %	30.05.2035	2.315.453	0,05
2.160.000	BPCE SA**	7,00 %	19.10.2034	2.302.983	0,05
2.160.000	BPCE SA 144A**	7,00 %	19.10.2034	2.302.983	0,05
1.750.000	Bridge Street Re Ltd**	8,28 %	07.01.2028	1.750.000	0,04
3.500.000	Brixmor Operating Partnership LP*	5,75 %	15.02.2035	3.536.713	0,08
11.595.000	Broadcom Inc**	3,14 %	15.11.2035	9.474.212	0,20
1.185.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	1.152.521	0,03
230.000	C&W Senior Finance Ltd**	6,88 %	15.09.2027	228.187	0,01
365.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	371.599	0,01
235.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	251.836	0,01
812.000	Calpine Corp**	4,63 %	01.02.2029	767.210	0,02
1.044.000	Calpine Corp**	5,00 %	01.02.2031	982.503	0,02
210.000	Calpine Corp**	5,13 %	15.03.2028	203.829	0,00
835.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	801.047	0,02
640.000	Capital One Financial Corp**	5,70 %	01.02.2030	648.980	0,01
540.000	Carnival Corp**	6,00 %	01.05.2029	539.136	0,01
710.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd**	10,38 %	01.05.2028	756.943	0,02
119.502	Carvana Co**	9,00 %	01.12.2028	127.713	0,00
345.000	Carvana Co**	13,00 %	01.06.2030	379.145	0,01
1.020.000	Carvana Co**	14,00 %	01.06.2031	1.223.982	0,03
255.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	222.550	0,01
730.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	593.085	0,01
945.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	849.353	0,02
2.305.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	1.985.337	0,04
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	160.078	0,00
1.310.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	1.197.761	0,03
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	617.433	0,01
720.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	689.242	0,02
485.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	481.392	0,01
605.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,25 %	15.07.2029	581.989	0,01
725.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op*	5,38 %	15.04.2027	717.838	0,02
970.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,20 %	29.01.2030	901.376	0,02
3.330.000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	31.12.2149	3.437.193	0,07
8.950.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	8.922.840	0,19
2.000.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.952.319	0,04
3.803.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	31.12.2149	3.682.996	0,08

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.655.000	Charles Schwab Corp**	5,00 %	31.12.2149	1.610.749	0,04
2.804.000	Charles Schwab Corp Series H**	4,00 %	31.12.2149	2.424.201	0,05
775.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	806.719	0,02
160.000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01.01.2031	172.122	0,00
4.360.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,90 %	01.06.2052	2.808.047	0,06
1.990.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	1.496.907	0,03
260.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88 %	15.01.2032	268.574	0,01
1.110.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	1.123.393	0,02
4.191.000	Citigroup Inc**	3,88 %	31.12.2149	4.079.604	0,09
1.650.000	Citigroup Inc**	4,15 %	31.12.2149	1.573.179	0,03
2.930.000	Citigroup Inc**	7,00 %	31.12.2149	3.097.230	0,07
2.425.000	Citigroup Inc**	7,13 %	31.12.2149	2.476.113	0,05
294.000	Citizens Financial Group Inc**	7,85 %	31.12.2149	294.565	0,01
393.000	Citizens Financial Group Inc**	8,01 %	31.12.2149	392.111	0,01
385.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	400.330	0,01
525.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	550.282	0,01
2.775.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	2.674.290	0,06
550.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	544.731	0,01
1.520.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	1.494.708	0,03
840.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,38 %	01.05.2033	826.045	0,02
1.235.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.213.743	0,03
340.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	350.878	0,01
215.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	218.557	0,00
671.000	Comision Federal de Electricidad**	3,88 %	26.07.2033	541.380	0,01
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70 %	24.01.2030	1.066.432	0,02
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	1.048.913	0,02
4.600.000	Commerzbank AG*	7,50 %	31.12.2149	4.607.792	0,10
845.000	CommonSpirit Health**	4,19 %	01.10.2049	662.790	0,01
770.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	799.137	0,02
285.000	Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	273.837	0,01
390.000	Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	349.632	0,01
1.945.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	1.897.994	0,04
890.000	Consolidated Communications Inc**	6,50 %	01.10.2028	858.510	0,02
1.155.000	Constellation Energy Generation LLC**	6,50 %	01.10.2053	1.224.935	0,03
210.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	167.777	0,00
575.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	560.342	0,01
1.350.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	1.202.519	0,03
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	408.475	0,01
400.000	Cosan Luxembourg SA**	7,25 %	27.06.2031	393.192	0,01
409.000	Coty Inc**	5,00 %	15.04.2026	408.501	0,01



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.545.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.605.256	0,03
565.000	Country Garden Holdings Co Ltd**	4,80 %	06.08.2030	59.862	0,00
2.175.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	2.079.099	0,05
245.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	257.822	0,01
520.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	505.494	0,01
40.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	39.831	0,00
1.639.000	Crown Castle Towers LLC†	3,66 %	15.05.2025	1.630.637	0,04
3.857.000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15.07.2028	3.716.470	0,08
345.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	249.114	0,01
415.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	217.305	0,00
195.000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15.11.2031	101.768	0,00
245.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	211.630	0,00
310.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	277.797	0,01
435.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	247.957	0,01
195.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	164.444	0,00
205.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	141.356	0,00
275.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	271.724	0,01
655.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	647.272	0,01
1.290.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	1.207.842	0,03
735.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15.05.2028	736.355	0,02
6.355.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	6.392.210	0,14
635.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	624.455	0,01
5.780.000	Deutsche Bank AG**	5,40 %	11.09.2035	5.480.114	0,12
4.400.000	Deutsche Bank AG**	6,00 %	31.12.2149	4.321.086	0,09
5.490.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	5.156.579	0,11
2.645.000	Diamondback Energy Inc*	6,25 %	15.03.2053	2.641.023	0,06
385.000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01.06.2029	248.186	0,01
510.000	DISH Network Corp**	11,75 %	15.11.2027	540.802	0,01
565.000	Dominion Energy Inc**	4,35 %	31.12.2149	549.902	0,01
6.835.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	6.965.986	0,15
155.000	DT Midstream Inc**	4,13 %	15.06.2029	144.860	0,00
280.000	DT Midstream Inc**	4,38 %	15.06.2031	255.680	0,01
2.770.000	Duke Energy Corp**	6,45 %	01.09.2054	2.810.573	0,06
1.875.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC*	5,65 %	15.10.2054	1.770.371	0,04
1.940.000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02.11.2031	1.610.356	0,03
2.500.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	1.724.239	0,04
830.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	801.135	0,02
1.000.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	1.019.768	0,02
2.535.000	Edison International**	5,00 %	31.12.2149	2.477.270	0,05
1.865.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	2.108.297	0,05

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
355.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	356.038	0,01
870.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	31.12.2149	869.782	0,02
235.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	237.005	0,01
1.600.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	1.677.019	0,04
6.750.000	Energy Transfer LP*	5,95 %	15.05.2054	6.529.765	0,14
3.135.000	EOG Resources Inc*	5,65 %	01.12.2054	3.072.867	0,07
345.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01.06.2030	368.373	0,01
4.105.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	4.114.089	0,09
415.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	406.990	0,01
1.055.000	Fifth Third Bancorp**	1,71 %	01.11.2027	996.419	0,02
3.570.000	Fifth Third Bancorp**	4,34 %	25.04.2033	3.318.024	0,07
531.000	Fifth Third Bancorp**	7,62 %	31.12.2149	532.401	0,01
300.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	270.312	0,01
150.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15.09.2027	145.272	0,00
1.115.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	1.102.377	0,02
805.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	802.687	0,02
670.000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01.07.2030	671.949	0,01
2.535.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	2.588.035	0,06
2.030.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	2.072.488	0,04
5.100.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,25 %	25.01.2035	5.139.090	0,11
1.250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,78 %	07.01.2028	1.250.000	0,03
2.650.000	Fox Corp**	6,50 %	13.10.2033	2.793.892	0,06
170.000	Freedom Mortgage Corp**	6,63 %	15.01.2027	170.207	0,00
160.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,13 %	15.05.2031	165.171	0,00
165.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,25 %	01.02.2029	170.438	0,00
420.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00 %	01.05.2028	410.911	0,01
285.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	284.316	0,01
290.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01.11.2029	288.642	0,01
175.000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75 %	15.05.2030	185.099	0,00
1.660.000	FS Luxembourg Sarl*	8,88 %	12.02.2031	1.685.563	0,04
10.090.000	GA Global Funding Trust**	5,20 %	09.12.2031	9.845.482	0,21
990.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	1.022.449	0,02
1.525.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.551.640	0,03
1.085.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.087.333	0,02
113.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	110.770	0,00
81.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.01.2027	82.488	0,00
2.580.000	Geopark Ltd**	5,50 %	17.01.2027	2.477.245	0,05
845.000	Georgetown University**	2,94 %	01.04.2050	546.824	0,01
465.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	474.831	0,01
4.945.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	5.184.847	0,11

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
695.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	688.978	0,02
460.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65 %	31.12.2149	440.635	0,01
570.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80 %	31.12.2149	551.084	0,01
565.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13 %	31.12.2149	540.692	0,01
3.170.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,13 %	31.12.2149	3.137.077	0,07
2.600.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	31.12.2149	2.718.858	0,06
2.170.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	1.994.976	0,04
1.665.000	Gran Tierra Energy Inc**	9,50 %	15.10.2029	1.552.696	0,03
725.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	728.261	0,02
590.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	520.136	0,01
1.210.000	Harvest Midstream LP**	7,50 %	01.09.2028	1.221.817	0,03
2.335.000	HCA Inc*	5,45 %	01.04.2031	2.331.161	0,05
2.755.000	HCA Inc*	5,50 %	01.06.2033	2.726.732	0,06
310.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	329.052	0,01
1.500.000	Herbie Re Ltd**	11,53 %	08.01.2029	1.501.772	0,03
1.000.000	Herbie Re Ltd**	15,03 %	08.01.2029	1.002.411	0,02
1.610.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	1.506.668	0,03
830.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	848.055	0,02
180.000	Hillenbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	157.481	0,00
810.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	810.486	0,02
1.155.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	1.174.533	0,03
210.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	213.640	0,00
315.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	322.044	0,01
630.000	HSBC Holdings Plc*	4,00 %	31.12.2149	615.915	0,01
560.000	HSBC Holdings Plc**	4,70 %	31.12.2149	494.843	0,01
781.000	HSBC Holdings Plc**	6,38 %	31.12.2149	782.136	0,02
980.000	HSBC Holdings Plc**	8,00 %	31.12.2149	1.030.529	0,02
3.015.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	3.092.848	0,07
280.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	284.558	0,01
585.000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01.04.2026	577.169	0,01
620.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01.04.2029	623.005	0,01
1.461.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	31.12.2149	1.399.504	0,03
284.000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	31.12.2149	278.589	0,01
2.580.000	Huntington Bancshares Inc**	5,71 %	02.02.2035	2.576.332	0,06
565.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	573.032	0,01
165.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	166.041	0,00
1.625.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	1.542.321	0,03
745.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	753.059	0,02
1.020.000	INEOS Finance Plc**	7,50 %	15.04.2029	1.045.369	0,02
2.358.000	ING Groep NV**	3,88 %	31.12.2149	2.147.722	0,05

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
6.010.000	ING Groep NV**	4,25 %	31.12.2149	4.895.017	0,11
1.202.000	ING Groep NV*	5,75 %	31.12.2149	1.187.150	0,03
970.000	Ingersoll Rand Inc*	5,70 %	14.08.2033	993.042	0,02
1.170.000	Intel Corp**	3,25 %	15.11.2049	699.022	0,02
5.130.000	Intel Corp**	4,75 %	25.03.2050	3.970.244	0,09
1.735.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	1.370.940	0,03
1.545.000	Intel Corp**	5,70 %	10.02.2053	1.367.377	0,03
1.685.000	Intesa Sanpaolo SpA**	7,78 %	20.06.2054	1.804.001	0,04
495.000	Intesa Sanpaolo SpA 144A**	7,78 %	20.06.2054	529.258	0,01
790.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	773.350	0,02
520.000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15.07.2032	497.125	0,01
275.000	Iron Mountain Information Management Services Inc**	5,00 %	15.07.2032	253.389	0,01
615.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	563.607	0,01
535.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	530.400	0,01
1.090.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl**	6,50 %	01.12.2052	1.109.496	0,02
1.330.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	1.265.150	0,03
600.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	557.610	0,01
3.455.000	JPMorgan Chase & Co**	2,18 %	01.06.2028	3.245.985	0,07
3.415.000	JPMorgan Chase & Co**	3,33 %	22.04.2052	2.337.215	0,05
936.000	JPMorgan Chase & Co**	4,60 %	31.12.2149	934.162	0,02
6.000.000	JPMorgan Chase & Co**	6,88 %	31.12.2149	6.280.430	0,14
1.670.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	1.572.062	0,03
3.130.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	2.707.498	0,06
490.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	456.270	0,01
700.000	KB Home*	4,00 %	15.06.2031	618.583	0,01
445.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	456.788	0,01
2.850.000	Kinder Morgan Inc*	5,55 %	01.06.2045	2.667.279	0,06
1.400.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.379.069	0,03
1.765.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	1.775.873	0,04
155.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	122.837	0,00
120.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	100.098	0,00
340.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	297.500	0,01
475.000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15.05.2030	519.650	0,01
235.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	263.353	0,01
161.383	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	181.745	0,00
485.000	Liberty Mutual Group Inc**	4,13 %	15.12.2051	461.807	0,01
1.280.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	1.382.665	0,03
610.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	620.978	0,01
875.000	Light & Wonder International Inc**	7,25 %	15.11.2029	893.994	0,02
2.887.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	2.976.838	0,06

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
6.385.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,59 %	26.11.2035	6.333.768	0,14
110.000	Lloyds Banking Group Plc**	7,50 %	31.12.2149	111.140	0,00
1.315.000	Lloyds Banking Group Plc**	8,00 %	31.12.2149	1.368.456	0,03
1.000.000	Logistics Re Ltd**	10,28 %	21.12.2027	1.015.400	0,02
255.000	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	231.329	0,01
5.835.000	M&T Bank Corp**	3,50 %	31.12.2149	5.552.497	0,12
1.475.000	M&T Bank Corp**	6,08 %	13.03.2032	1.512.504	0,03
225.000	Macy's Retail Holdings LLC*	4,50 %	15.12.2034	187.664	0,00
145.000	Macy's Retail Holdings LLC*	5,13 %	15.01.2042	108.944	0,00
555.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	15.03.2030	533.182	0,01
1.220.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.153.308	0,03
255.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	249.259	0,01
580.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	595.238	0,01
5.515.000	Marvell Technology Inc**	5,95 %	15.09.2033	5.728.262	0,12
535.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	539.356	0,01
2.495.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	2.535.334	0,05
520.000	McAfee Corp**	7,38 %	15.02.2030	505.696	0,01
645.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	630.477	0,01
115.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	117.839	0,00
1.115.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	1.116.395	0,02
200.000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30.01.2027	200.049	0,00
525.000	Medco Bell Pte Ltd 144A**	6,38 %	30.01.2027	525.128	0,01
1.065.000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01.04.2029	987.156	0,02
1.350.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	1.304.119	0,03
915.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	886.401	0,02
530.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38 %	15.02.2031	513.389	0,01
215.000	Metinvest BV**	7,65 %	01.10.2027	157.153	0,00
900.000	Metinvest BV**	7,75 %	17.10.2029	634.653	0,01
575.000	MGM Resorts International*	6,13 %	15.09.2029	574.720	0,01
810.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	832.987	0,02
1.605.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	1.514.239	0,03
2.605.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	2.705.227	0,06
1.075.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	1.018.105	0,02
1.560.000	Mizuho Financial Group Inc*	1,55 %	09.07.2027	1.485.396	0,03
1.285.000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15.11.2030	1.144.806	0,02
170.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	168.173	0,00
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd**	12,28 %	08.01.2029	1.750.000	0,04
3.680.000	Morgan Stanley**	5,25 %	21.04.2034	3.625.074	0,08
2.085.000	Morgan Stanley**	5,47 %	18.01.2035	2.074.362	0,05
945.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	833.794	0,02

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
248.193	MV24 Capital BV*	6,75 %	01.06.2034	235.565	0,01
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	8,28 %	10.01.2028	1.000.000	0,02
1.100.000	Mystic Re IV Ltd**	14,53 %	10.01.2028	1.100.000	0,02
2.840.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	2.838.128	0,06
4.335.000	Nationwide Building Society*	4,13 %	18.10.2032	4.165.125	0,09
5.580.000	NatWest Group Plc*	3,03 %	28.11.2035	4.827.609	0,10
4.670.000	NatWest Group Plc*	4,60 %	31.12.2149	3.978.448	0,09
525.000	NatWest Group Plc*	6,00 %	31.12.2149	523.477	0,01
4.165.000	NatWest Group Plc*	8,13 %	31.12.2149	4.446.250	0,10
275.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.03.2026	274.829	0,01
555.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	553.669	0,01
425.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	395.772	0,01
235.000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30.09.2026	226.365	0,01
1.035.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	1.046.366	0,02
1.690.000	Nordea Bank Abp**	3,75 %	31.12.2149	1.470.347	0,03
190.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	191.307	0,00
590.000	NOVA Chemicals Corp**	8,50 %	15.11.2028	625.701	0,01
610.000	NRG Energy Inc**	3,38 %	15.02.2029	553.995	0,01
840.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	820.780	0,02
675.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	656.114	0,01
1.245.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	1.376.390	0,03
530.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	495.730	0,01
190.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	181.703	0,00
1.345.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	1.372.014	0,03
590.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	626.737	0,01
1.050.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	1.063.818	0,02
1.925.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	1.963.371	0,04
725.000	Optics Bidco SpA**	6,00 %	30.09.2034	699.653	0,02
1.830.000	Oracle Corp*	3,95 %	25.03.2051	1.357.000	0,03
1.075.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.110.147	0,02
1.775.094	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	1.543.538	0,03
45.000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**	4,00 %	15.10.2027	44.664	0,00
2.030.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**	4,38 %	15.10.2028	2.030.276	0,04
915.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	925.142	0,02
1.515.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	1.481.694	0,03
615.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	609.345	0,01
1.265.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	1.135.617	0,02
1.120.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.067.920	0,02
1.790.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	1.776.722	0,04
370.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	370.446	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
460.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	459.734	0,01
725.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	709.841	0,02
420.000	Pertamina Persero PT*	6,45 %	30.05.2044	433.272	0,01
830.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00 %	13.01.2035	765.494	0,02
970.000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03.07.2033	950.256	0,02
762.400	Petroleos de Venezuela SA*	5,38 %	12.04.2027	83.102	0,00
4.488.565	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16.05.2024	471.476	0,01
2.302.978	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15.11.2026	241.903	0,01
810.000	Petroleos Mexicanos**	6,35 %	12.02.2048	532.752	0,01
1.460.000	Petroleos Mexicanos**	6,75 %	21.09.2047	1.004.798	0,02
2.000.000	Petroleos Mexicanos**	6,95 %	28.01.2060	1.374.779	0,03
3.045.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	2.299.614	0,05
815.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	4,75 %	15.02.2028	769.894	0,02
485.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	469.420	0,01
3.990.000	Pine Street Trust III**	6,22 %	15.05.2054	4.031.431	0,09
7.783.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	31.12.2149	7.324.503	0,16
685.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,25 %	31.12.2149	693.161	0,02
2.530.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,88 %	20.10.2034	2.762.737	0,06
300.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	292.992	0,01
1.870.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	1.835.148	0,04
600.000	PPL Capital Funding Inc*	7,25 %	30.03.2067	601.032	0,01
415.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	415.141	0,01
1.070.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	1.065.366	0,02
475.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	488.521	0,01
655.000	Prudential Financial Inc**	5,13 %	01.03.2052	624.131	0,01
1.450.000	Prudential Financial Inc**	6,50 %	15.03.2054	1.494.899	0,03
1.110.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,95 %	05.03.2054	1.095.706	0,02
1.095.000	Rakuten Group Inc**	9,75 %	15.04.2029	1.188.814	0,03
1.250.000	Recoletos RE DAC**	9,28 %	07.01.2028	1.250.000	0,03
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	9,53 %	06.12.2028	1.020.550	0,02
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	11,28 %	06.12.2028	1.028.300	0,02
1.620.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.624.045	0,04
775.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	733.117	0,02
560.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75 %	15.10.2027	542.171	0,01
620.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	634.657	0,01
1.075.000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	1.125.515	0,02
810.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01.07.2026	788.399	0,02
1.100.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	997.716	0,02
2.170.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	1.952.434	0,04
375.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01.04.2028	372.463	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
455.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,63 %	30.09.2031	447.861	0,01
1.065.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	6,00 %	01.02.2033	1.063.238	0,02
370.000	Ryan Specialty LLC**	5,88 %	01.08.2032	366.338	0,01
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	8,28 %	07.04.2029	1.003.682	0,02
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	9,53 %	07.04.2029	1.005.103	0,02
1.190.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	1.114.993	0,02
1.355.000	SBA Tower Trust**	2,84 %	15.01.2025	1.353.623	0,03
1.735.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01.03.2030	1.661.771	0,04
930.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	888.276	0,02
2.875.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	2.857.824	0,06
890.000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01.09.2030	871.657	0,02
340.000	Service Properties Trust**	4,75 %	01.10.2026	321.982	0,01
220.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	214.123	0,00
295.000	Service Properties Trust**	8,63 %	15.11.2031	308.328	0,01
760.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	728.748	0,02
1.050.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	949.265	0,02
155.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15.04.2027	154.143	0,00
1.315.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	1.344.460	0,03
155.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc**	6,63 %	01.05.2032	157.220	0,00
2.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB*	5,13 %	31.12.2149	1.990.000	0,05
830.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,50 %	10.09.2034	787.363	0,02
10.315.000	Southern Co**	4,00 %	15.01.2051	10.125.854	0,22
1.350.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.384.911	0,03
605.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	519.229	0,01
865.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	793.196	0,02
1.095.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.086.317	0,02
1.130.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	1.175.030	0,03
955.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	956.833	0,02
505.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	518.662	0,01
2.955.000	State Street Corp**	1,75 %	06.02.2026	2.945.501	0,06
1.580.000	State Street Corp**	2,90 %	30.03.2026	1.572.278	0,03
2.795.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	2.854.657	0,06
3.533.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	3.878.761	0,08
1.005.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15.01.2028	967.474	0,02
1.080.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.023.623	0,02
175.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	165.344	0,00
742.130	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	820.981	0,02
530.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01.10.2028	529.491	0,01
640.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	635.756	0,01
365.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	369.023	0,01



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.615.000	The Campbell's Co**	5,40 %	21.03.2034	3.599.206	0,08
1.750.000	Titania RE Ltd**	10,53 %	26.11.2027	1.746.850	0,04
1.340.000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15.07.2028	1.341.715	0,03
8.155.000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15.10.2052	5.444.158	0,12
1.360.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	1.116.495	0,02
585.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	548.293	0,01
220.000	TransDigm Inc*	5,50 %	15.11.2027	216.360	0,00
750.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	735.638	0,02
180.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	180.625	0,00
510.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	515.241	0,01
810.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	818.079	0,02
685.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	756.474	0,02
690.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15.08.2026	682.752	0,01
545.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50 %	15.08.2027	544.779	0,01
765.000	Tronox Inc**	4,63 %	15.03.2029	687.502	0,02
190.000	Truist Financial Corp**	5,10 %	31.12.2149	184.597	0,00
3.345.000	Truist Financial Corp**	5,87 %	08.06.2034	3.407.006	0,07
3.390.000	Truist Financial Corp**	6,67 %	31.12.2149	3.380.103	0,07
1.150.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO**	8,99 %	05.10.2034	1.186.104	0,03
8.145.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	7.581.036	0,16
200.000	UBS Group AG*	4,38 %	31.12.2149	172.024	0,00
620.000	UBS Group AG**	4,88 %	31.12.2149	592.047	0,01
1.516.000	UBS Group AG*	6,88 %	31.12.2149	1.519.964	0,03
1.130.000	UBS Group AG*	9,25 %	31.12.2149	1.297.846	0,03
965.000	UBS Group AG**	9,25 %	31.12.2149	1.108.236	0,02
1.895.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	1.924.576	0,04
1.465.000	United Airlines Inc**	4,38 %	15.04.2026	1.441.602	0,03
520.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	555.004	0,01
6.890.000	US Bancorp**	3,70 %	31.12.2149	6.533.425	0,14
295.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	287.417	0,01
255.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	261.241	0,01
775.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	803.027	0,02
880.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	896.370	0,02
125.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	129.432	0,00
480.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	477.493	0,01
1.130.000	Vale Overseas Ltd*	6,40 %	28.06.2054	1.112.118	0,02
565.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	574.008	0,01
1.550.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	1.618.140	0,04
200.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	219.581	0,01
1.700.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.832.991	0,04

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 25,00 % (31. Dezember 2023: 26,53 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.245.000	Verizon Communications Inc**	2,99 %	30.10.2056	2.520.019	0,05
2.040.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	1.954.079	0,04
850.000	Vibrant Technologies Inc**	9,00 %	15.02.2030	781.393	0,02
2.055.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	2.211.909	0,05
1.055.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50 %	15.05.2029	990.724	0,02
2.210.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	2.225.067	0,05
810.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01.05.2029	763.362	0,02
155.000	Vistra Operations Co LLC**	5,50 %	01.09.2026	154.639	0,00
640.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	655.915	0,01
510.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	535.498	0,01
5.460.000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19.06.2049	4.710.197	0,10
2.720.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	2.625.882	0,06
1.800.000	Vulcan Materials Co*	5,70 %	01.12.2054	1.749.398	0,04
1.945.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.999.740	0,04
25.595.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	20.562.308	0,44
8.090.000	Wells Fargo & Co**	6,49 %	23.10.2034	8.602.902	0,19
2.165.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	2.280.743	0,05
615.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	635.906	0,01
1.355.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	1.247.729	0,03
1.350.000	Wrangler Holdco Corp**	6,63 %	01.04.2032	1.375.669	0,03
2.385.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38 %	15.08.2028	2.276.575	0,05
660.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15.01.2026	654.049	0,01
270.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	254.939	0,01
1.385.000	XP Inc*	6,75 %	02.07.2029	1.378.090	0,03
1.355.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	1.389.309	0,03
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	412.674	0,01
955.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	881.746	0,02
90.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	86.646	0,00
585.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	583.828	0,01
535.000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15.10.2030	492.361	0,01
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>786.315.645</b>	<b>16,96</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>1.159.321.497</b>	<b>25,00</b>
<b>Staatsanleihen 6,84 % (31. Dezember 2023: 8,70 %)</b>					
<b>Brasilianischer Real</b>					
31.668.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F*	10,00 %	01.01.2035	3.852.152	0,08
<b>Brasilianischer Real insgesamt</b>				<b>3.852.152</b>	<b>0,08</b>
<b>Kanadischer Dollar</b>					
500.000	Canadian Government Bond*	2,75 %	01.12.2055	308.922	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 6,84 % (31. Dezember 2023: 8,70 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Kanadischer Dollar (Fortsetzung)</b>					
900.000	Canadian Government Bond*	3,25 %	01.12.2034	626.992	0,01
1.300.000	Canadian Government Bond*	3,50 %	01.09.2029	924.874	0,02
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>				<b>1.860.788</b>	<b>0,04</b>
<b>Kolumbianischer Peso</b>					
5.168.900.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	917.430	0,02
5.704.000.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	964.889	0,02
341.300.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	83.803	0,00
<b>Kolumbianischer Peso insgesamt</b>				<b>1.966.122</b>	<b>0,04</b>
<b>Euro</b>					
3.000.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,48 %	11.05.2029	3.400.887	0,07
8.202.000	Autonomous Community of Catalonia*	6,62 %	15.02.2033	9.714.744	0,21
2.500.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,60 %	30.04.2033	2.696.552	0,06
4.798.000	Xunta de Galicia*	3,30 %	30.04.2031	5.097.559	0,11
<b>Euro insgesamt</b>				<b>20.909.742</b>	<b>0,45</b>
<b>Ungarischer Forint</b>					
434.490.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	22.06.2034	779.675	0,02
995.190.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	2.104.851	0,04
<b>Ungarischer Forint insgesamt</b>				<b>2.884.526</b>	<b>0,06</b>
<b>Indonesische Rupiah</b>					
35.776.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	2.164.598	0,05
12.889.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.09.2030	794.361	0,02
11.228.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	695.963	0,01
<b>Indonesische Rupiah insgesamt</b>				<b>3.654.922</b>	<b>0,08</b>
<b>Mexikanischer Peso</b>					
84.500.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	3.437.586	0,07
27.490.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	1.180.167	0,03
148.103.900	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	5.963.122	0,13
<b>Mexikanischer Peso insgesamt</b>				<b>10.580.875</b>	<b>0,23</b>
<b>Peruanischer Sol</b>					
271.000	Peru Government Bond*	5,40 %	12.08.2034	65.801	0,00
10.438.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	2.756.546	0,06
4.534.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	1.198.218	0,03
<b>Peruanischer Sol insgesamt</b>				<b>4.020.565</b>	<b>0,09</b>

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 6,84 % (31. Dezember 2023: 8,70 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Polnischer Zloty</b>					
2.216.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	521.673	0,01
1.489.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	339.439	0,01
7.068.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	1.738.812	0,04
1.281.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	331.404	0,00
<b>Polnischer Zloty insgesamt</b>				<b>2.931.328</b>	<b>0,06</b>
<b>Rumänischer neuer Leu</b>					
195.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	33.428	0,00
6.360.000	Romania Government Bond**	4,85 %	25.07.2029	1.208.441	0,03
1.695.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	346.242	0,01
10.790.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	2.369.458	0,05
<b>Rumänischer neuer Leu insgesamt</b>				<b>3.957.569</b>	<b>0,09</b>
<b>Südafrikanischer Rand</b>					
13.157.403	Republic of South Africa Government Bond*	8,00 %	31.01.2030	668.683	0,01
15.379.799	Republic of South Africa Government Bond*	8,25 %	31.03.2032	755.281	0,02
4.946.939	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	222.797	0,01
11.193.862	Republic of South Africa Government Bond*	8,88 %	28.02.2035	540.781	0,01
<b>Südafrikanischer Rand insgesamt</b>				<b>2.187.542</b>	<b>0,05</b>
<b>US-Dollar</b>					
585.000	Angolan Government International Bond*	8,00 %	26.11.2029	524.514	0,01
2.595.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	2.298.153	0,05
1.100.000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26.11.2049	884.262	0,02
2.475.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	2.036.182	0,04
1.000.000	Bahrain Government International Bond*	5,63 %	18.05.2034	910.164	0,02
750.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	701.494	0,02
2.580.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	15.03.2034	2.412.501	0,05
400.000	Brazilian Government International Bond*	7,13 %	13.05.2054	370.829	0,01
485.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	402.914	0,01
700.000	Colombia Government International Bond*	3,25 %	22.04.2032	538.125	0,01
400.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	394.600	0,01
1.110.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	1.118.880	0,02
555.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	539.404	0,01
1.190.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	1.228.080	0,03
1.925.000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27.01.2045	1.896.125	0,04
730.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	749.345	0,02
502.330	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	286.556	0,01
310.120	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	216.739	0,00

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 6,84 % (31. Dezember 2023: 8,70 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.890.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	1.470.850	0,03
200.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	209.170	0,00
1.720.000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07.10.2033	1.394.705	0,03
655.000	Guatemala Government Bond*	6,55 %	06.02.2037	644.520	0,01
1.815.000	Indonesia Government International Bond*	4,63 %	15.04.2043	1.623.340	0,03
1.700.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13 %	15.06.2033	1.518.310	0,03
970.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,25 %	30.01.2037	943.470	0,02
1.890.000	Mexico Government International Bond*	4,40 %	12.02.2052	1.282.312	0,03
925.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	872.767	0,02
1.665.000	Mexico Government International Bond*	6,34 %	04.05.2053	1.487.787	0,03
300.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	269.321	0,01
485.000	Mongolia Government International Bond*	5,13 %	07.04.2026	477.604	0,01
680.000	Oman Government International Bond*	6,50 %	08.03.2047	674.537	0,01
1.195.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	1.254.397	0,03
825.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	578.687	0,01
2.000.000	Panama Government International Bond*	4,30 %	29.04.2053	1.176.754	0,03
2.220.000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14.02.2035	2.020.971	0,04
970.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	841.233	0,02
815.000	Paraguay Government International Bond*	4,95 %	28.04.2031	782.196	0,02
3.045.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	2.589.011	0,06
635.000	Qatar Government International Bond*	4,40 %	16.04.2050	539.214	0,01
1.085.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65 %	27.09.2047	813.199	0,02
485.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	364.128	0,01
1.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88 %	20.04.2032	940.456	0,02
830.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	809.732	0,02
3.050.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	2.928.973	0,06
1.422.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	1.152.581	0,02
2.000.000	Romanian Government International Bond*	3,63 %	27.03.2032	1.633.628	0,04
1.184.000	Romanian Government International Bond*	4,00 %	14.02.2051	748.472	0,02
580.000	Romanian Government International Bond 144A*	3,63 %	27.03.2032	473.752	0,01
630.000	Romanian Government International Bond 144A*	4,00 %	14.02.2051	398.376	0,01
2.185.000	Saudi Government International Bond*	3,25 %	17.11.2051	1.382.978	0,03
580.000	Saudi Government International Bond*	3,75 %	21.01.2055	385.829	0,01
46.595	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	25.566	0,00
174.121	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	72.482	0,00
147.144	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	87.370	0,00
122.620	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	72.324	0,00
127.951	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	72.452	0,00
298.554	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	164.951	0,00
426.506	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	231.557	0,00

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 6,84 % (31. Dezember 2023: 8,70 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
41.925.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13 %	15.04.2027	40.192.719	0,87
18.530.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25 %	31.03.2028	16.833.408	0,36
28.860.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15.05.2031	24.353.522	0,53
8.765.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.08.2046	5.661.076	0,12
7.870.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.02.2052	4.773.262	0,10
2.040.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13 %	15.02.2042	1.637.416	0,04
4.990.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13 %	15.05.2048	3.739.200	0,08
14.580.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2033	13.402.108	0,29
1.955.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2044	1.585.074	0,03
38.590.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	31.08.2031	36.981.281	0,80
15.000.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	31.07.2031	14.704.660	0,32
5.000.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	30.06.2031	4.938.298	0,11
7.402.900	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.07.2027	7.423.053	0,16
14.734.100	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.05.2034	14.512.226	0,31
7.405.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.05.2038	7.290.580	0,16
5.135.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.05.2054	4.990.759	0,11
2.210.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	2.034.730	0,04
3.136.300	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2024	443.002	0,01
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>258.415.203</b>	<b>5,57</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>317.221.334</b>	<b>6,84</b>
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
4.997.957	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.10.2050	4.097.345	0,09
1.156.384	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.02.2051	944.046	0,02
3.170.226	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	2.613.579	0,06
4.459.947	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	3.672.017	0,08
2.621.184	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.10.2051	2.140.084	0,05
3.813.293	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.11.2051	3.129.899	0,07
3.173.848	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.12.2051	2.590.540	0,06
574.712	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2052	472.611	0,01
6.186.686	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.02.2052	5.085.046	0,11
2.420.489	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.03.2052	1.976.644	0,04
4.870.134	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	3.986.328	0,09
3.946.315	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2052	3.224.226	0,07
7.817.050	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.06.2052	6.387.725	0,14
2.623.823	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2052	2.140.913	0,05
890.926	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2052	733.794	0,02
1.508.107	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2053	1.235.799	0,03
2.343.683	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2053	1.918.461	0,04

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.926.389	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2050	1.654.321	0,04
1.937.043	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2051	1.660.317	0,04
1.211.472	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2051	1.039.911	0,02
1.133.582	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2051	965.389	0,02
2.031.671	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2051	1.740.790	0,04
2.131.504	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2051	1.834.971	0,04
204.674	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2051	174.628	0,00
1.602.716	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.01.2052	1.364.523	0,03
1.098.183	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2052	936.822	0,02
1.270.551	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2052	1.081.135	0,02
9.602.495	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2052	8.169.249	0,18
1.617.066	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	1.377.635	0,03
8.095.193	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2052	6.890.940	0,15
11.477.559	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2052	9.773.454	0,21
2.092.479	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.09.2052	1.780.972	0,04
674.665	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2053	574.972	0,01
1.018.933	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2051	910.268	0,02
716.772	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2051	634.950	0,01
628.658	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2052	560.725	0,01
2.232.659	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2052	1.985.182	0,04
3.506.533	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2052	3.128.738	0,07
2.512.781	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2052	2.225.402	0,05
5.979.668	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2052	5.299.622	0,11
4.573.573	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.07.2052	4.055.245	0,09
2.885.442	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.08.2052	2.558.282	0,05
2.418.337	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.09.2052	2.142.435	0,05
2.039.399	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.10.2052	1.806.734	0,04
2.309.462	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2052	2.047.013	0,04
2.046.024	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2053	1.811.599	0,04
2.662.967	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2053	2.357.865	0,05
1.132.751	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.02.2052	1.039.021	0,02
1.100.511	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.05.2052	1.009.110	0,02
4.344.915	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.06.2052	3.983.367	0,09
8.205.673	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2052	7.515.976	0,16
465.788	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.08.2052	426.711	0,01
1.940.507	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.09.2052	1.777.021	0,04
12.959.401	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.10.2052	11.874.538	0,26
5.518.315	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2052	5.053.371	0,11
6.829.841	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.02.2053	6.257.819	0,13
2.891.287	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.04.2053	2.646.450	0,06

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.549.696	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2053	4.167.084	0,09
5.170.759	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2053	4.732.711	0,10
1.981.875	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2052	1.867.942	0,04
3.727.121	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2052	3.513.963	0,08
5.177.509	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	4.881.581	0,11
11.110.009	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	10.474.997	0,23
5.671.464	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	5.347.505	0,12
4.428.381	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.11.2052	4.175.434	0,09
4.462.560	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.01.2053	4.202.302	0,09
834.161	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2053	786.399	0,02
5.038.573	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.02.2054	4.744.149	0,10
2.483.896	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	2.406.346	0,05
5.372.948	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	5.197.774	0,11
2.865.352	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2052	2.777.222	0,06
575.179	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	557.088	0,01
5.573.479	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.12.2052	5.404.559	0,12
9.084.761	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	8.799.014	0,19
4.653.579	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	4.506.486	0,10
3.637.491	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2053	3.518.916	0,08
8.659.391	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	8.364.260	0,18
4.397.974	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.05.2053	4.252.321	0,09
3.993.079	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2053	3.862.820	0,08
9.979.304	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2053	9.648.724	0,21
10.319.795	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2053	9.970.192	0,21
1.331.407	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2053	1.287.400	0,03
652.142	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2053	630.050	0,01
5.670.800	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2053	5.485.703	0,12
4.053.606	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2054	3.915.440	0,08
5.732.983	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2054	5.543.606	0,12
7.098.480	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2054	6.858.979	0,15
5.484.900	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.05.2054	5.297.943	0,11
1.028.828	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2054	993.599	0,02
769.238	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2054	743.707	0,02
3.225.968	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	3.193.280	0,07
3.644.962	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	3.600.831	0,08
1.845.214	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	1.823.460	0,04
2.974.128	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2053	2.941.703	0,06
3.182.751	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2053	3.144.464	0,07
4.628.771	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2053	4.578.653	0,10
3.057.703	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2053	3.021.275	0,06



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.423.214	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	3.384.917	0,07
10.525.432	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2053	10.398.326	0,22
12.743.051	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2053	12.592.233	0,27
11.786.881	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2053	11.643.789	0,25
3.241.265	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2053	3.202.500	0,07
1.461.412	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2053	1.443.722	0,03
5.572.630	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2054	5.504.267	0,12
3.157.790	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	3.118.482	0,07
2.667.479	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2054	2.634.275	0,06
1.366.659	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2054	1.349.647	0,03
6.217.204	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2054	6.139.812	0,13
3.598.275	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2054	3.560.255	0,08
5.407.441	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2054	5.344.268	0,12
9.814.265	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2054	9.742.041	0,21
7.003.125	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2054	6.928.053	0,15
47.455.000	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2055	46.833.566	1,01
2.627.315	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2053	2.643.777	0,06
3.122.449	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2053	3.143.336	0,07
1.154.004	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.04.2053	1.160.668	0,02
2.661.049	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2053	2.680.078	0,06
6.047.049	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	6.082.384	0,13
7.901.663	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2053	7.949.389	0,17
5.223.936	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.09.2053	5.253.885	0,11
4.702.995	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	4.753.203	0,10
12.274.080	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.11.2053	12.344.448	0,27
10.090.019	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2053	10.146.835	0,22
7.481.124	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2054	7.520.953	0,16
4.468.882	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2054	4.492.675	0,10
10.012.616	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.03.2054	10.066.207	0,22
3.367.452	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.05.2054	3.385.396	0,07
897.761	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2054	903.644	0,02
4.464.662	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2054	4.493.260	0,10
749.109	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2054	752.990	0,02
570.659	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.11.2053	582.784	0,01
1.000.630	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.01.2054	1.021.890	0,02
2.222.851	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.03.2054	2.270.081	0,05
844.040	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.05.2054	862.284	0,02
2.667.083	Fannie Mae Pool (BU8723)	3,50 %	01.06.2052	2.363.097	0,05
663.624	Fannie Mae Pool (BU8725)	3,50 %	01.06.2052	590.142	0,01
1.271.230	Fannie Mae Pool (BV2623)	4,50 %	01.07.2052	1.198.526	0,03

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.857.661	Fannie Mae Pool (BV5623)	3,00 %	01.06.2052	2.431.689	0,05
3.695.655	Fannie Mae Pool (BV7773)	2,50 %	01.04.2052	3.016.853	0,06
1.059.023	Fannie Mae Pool (BV7928)	4,50 %	01.08.2052	998.456	0,02
1.508.176	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	1.461.440	0,03
1.447.928	Fannie Mae Pool (BV8463)	2,50 %	01.04.2052	1.188.868	0,03
719.264	Fannie Mae Pool (BV9913)	3,50 %	01.06.2052	637.785	0,01
4.405.063	Fannie Mae Pool (BW1502)	4,50 %	01.07.2052	4.153.286	0,09
2.460.607	Fannie Mae Pool (BW9903)	4,50 %	01.10.2052	2.320.403	0,05
1.471.774	Fannie Mae Pool (BX3198)	4,00 %	01.12.2052	1.349.154	0,03
2.192.794	Fannie Mae Pool (BX5065)	5,50 %	01.01.2053	2.167.893	0,05
1.904.629	Fannie Mae Pool (BX7768)	5,00 %	01.03.2053	1.845.748	0,04
1.934.679	Fannie Mae Pool (BX8626)	5,50 %	01.04.2053	1.912.361	0,04
3.688.823	Fannie Mae Pool (BY3429)	5,50 %	01.06.2053	3.645.369	0,08
1.804.103	Fannie Mae Pool (BY3520)	5,50 %	01.06.2053	1.784.510	0,04
376.202	Fannie Mae Pool (BY3521)	5,50 %	01.06.2053	371.763	0,01
3.650.797	Fannie Mae Pool (CB2301)	3,00 %	01.12.2051	3.109.674	0,07
1.113.109	Fannie Mae Pool (CB2751)	2,50 %	01.02.2052	914.421	0,02
521.032	Fannie Mae Pool (CB2759)	3,00 %	01.02.2052	444.265	0,01
2.014.577	Fannie Mae Pool (CB3049)	2,50 %	01.03.2052	1.647.796	0,04
2.265.971	Fannie Mae Pool (CB3158)	2,50 %	01.03.2052	1.866.643	0,04
580.405	Fannie Mae Pool (CB3586)	3,00 %	01.05.2052	496.431	0,01
2.763.540	Fannie Mae Pool (CB3600)	3,50 %	01.05.2052	2.462.773	0,05
2.524.388	Fannie Mae Pool (CB3770)	3,50 %	01.06.2052	2.238.300	0,05
782.323	Fannie Mae Pool (CB3780)	3,50 %	01.05.2052	693.662	0,01
3.014.037	Fannie Mae Pool (CB3786)	4,00 %	01.06.2052	2.760.547	0,06
2.190.715	Fannie Mae Pool (CB3897)	3,50 %	01.06.2052	1.939.725	0,04
1.263.494	Fannie Mae Pool (CB3899)	3,50 %	01.06.2052	1.124.968	0,02
3.270.539	Fannie Mae Pool (CB3914)	4,00 %	01.06.2052	2.998.734	0,06
262.537	Fannie Mae Pool (CB4386)	4,50 %	01.08.2052	247.531	0,01
427.077	Fannie Mae Pool (CB4612)	4,50 %	01.09.2052	402.726	0,01
3.403.054	Fannie Mae Pool (CB4613)	4,50 %	01.09.2052	3.209.562	0,07
2.262.117	Fannie Mae Pool (CB4831)	4,50 %	01.10.2052	2.132.747	0,05
2.104.305	Fannie Mae Pool (CB4861)	5,00 %	01.10.2052	2.038.447	0,04
4.580.519	Fannie Mae Pool (CB5592)	5,50 %	01.02.2053	4.532.394	0,10
1.609.898	Fannie Mae Pool (CB5636)	5,00 %	01.02.2053	1.560.565	0,03
1.401.509	Fannie Mae Pool (CB5906)	5,50 %	01.03.2053	1.386.801	0,03
4.186.887	Fannie Mae Pool (CB6031)	5,00 %	01.04.2053	4.058.585	0,09
5.999.762	Fannie Mae Pool (CB6878)	6,00 %	01.08.2053	6.046.307	0,13
2.637.386	Fannie Mae Pool (CB8223)	6,00 %	01.03.2054	2.670.595	0,06
1.830.232	Fannie Mae Pool (DA5987)	6,00 %	01.02.2054	1.839.999	0,04

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.445.515	Fannie Mae Pool (FM8658)	2,50 %	01.09.2051	2.813.758	0,06
1.913.841	Fannie Mae Pool (FM9846)	2,50 %	01.12.2051	1.563.852	0,03
2.184.207	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00 %	01.11.2051	1.872.638	0,04
1.749.946	Fannie Mae Pool (FS1185)	3,50 %	01.04.2052	1.551.985	0,03
3.486.342	Fannie Mae Pool (FS1381)	3,00 %	01.03.2052	2.972.628	0,06
2.171.901	Fannie Mae Pool (FS1857)	2,50 %	01.05.2052	1.784.217	0,04
1.317.256	Fannie Mae Pool (FS1866)	3,50 %	01.05.2052	1.170.623	0,02
3.813.019	Fannie Mae Pool (FS1921)	2,50 %	01.02.2052	3.140.519	0,07
846.303	Fannie Mae Pool (FS1948)	4,00 %	01.05.2052	775.340	0,02
3.005.876	Fannie Mae Pool (FS2043)	2,50 %	01.04.2052	2.474.315	0,05
1.090.685	Fannie Mae Pool (FS2078)	3,50 %	01.06.2052	967.073	0,02
1.910.217	Fannie Mae Pool (FS2707)	3,50 %	01.04.2052	1.702.005	0,04
436.919	Fannie Mae Pool (FS2805)	2,50 %	01.09.2052	359.292	0,01
3.135.479	Fannie Mae Pool (FS3205)	2,50 %	01.04.2052	2.579.697	0,06
6.282.650	Fannie Mae Pool (FS3213)	3,50 %	01.07.2052	5.562.832	0,12
376.886	Fannie Mae Pool (FS3334)	3,00 %	01.04.2052	320.873	0,01
3.580.744	Fannie Mae Pool (FS3539)	3,50 %	01.07.2052	3.172.271	0,07
1.692.772	Fannie Mae Pool (FS3642)	5,00 %	01.11.2052	1.639.004	0,04
1.066.236	Fannie Mae Pool (FS3662)	5,00 %	01.01.2053	1.033.573	0,02
1.087.528	Fannie Mae Pool (FS3747)	5,50 %	01.12.2052	1.075.977	0,02
3.256.485	Fannie Mae Pool (FS3881)	5,50 %	01.02.2053	3.221.477	0,07
5.690.749	Fannie Mae Pool (FS4110)	2,50 %	01.03.2052	4.664.470	0,10
1.739.247	Fannie Mae Pool (FS4190)	5,00 %	01.04.2053	1.685.950	0,04
2.653.287	Fannie Mae Pool (FS4357)	5,50 %	01.04.2053	2.634.873	0,06
1.701.407	Fannie Mae Pool (FS4874)	5,50 %	01.06.2053	1.688.088	0,04
2.280.454	Fannie Mae Pool (FS4933)	6,00 %	01.06.2053	2.296.125	0,05
2.027.353	Fannie Mae Pool (FS4967)	4,00 %	01.10.2052	1.858.446	0,04
2.324.046	Fannie Mae Pool (FS5116)	5,50 %	01.06.2053	2.307.918	0,05
3.195.204	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01.07.2053	3.163.012	0,07
2.195.449	Fannie Mae Pool (FS5701)	4,00 %	01.12.2052	2.012.877	0,04
2.337.429	Fannie Mae Pool (FS5835)	6,00 %	01.09.2053	2.366.523	0,05
4.139.754	Fannie Mae Pool (FS5850)	6,00 %	01.09.2053	4.162.268	0,09
2.390.324	Fannie Mae Pool (FS5888)	6,00 %	01.10.2053	2.415.079	0,05
1.525.195	Fannie Mae Pool (FS6084)	6,00 %	01.10.2053	1.543.241	0,03
515.860	Fannie Mae Pool (FS6256)	3,50 %	01.08.2052	457.424	0,01
4.033.240	Fannie Mae Pool (FS6288)	5,50 %	01.10.2053	4.001.077	0,09
1.170.117	Fannie Mae Pool (FS6471)	3,00 %	01.05.2052	997.459	0,02
3.981.654	Fannie Mae Pool (FS6941)	6,00 %	01.02.2054	4.031.861	0,09
2.517.648	Fannie Mae Pool (FS6943)	3,00 %	01.06.2052	2.144.503	0,05
1.339.284	Fannie Mae Pool (FS7587)	5,50 %	01.04.2054	1.326.267	0,03

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.548.544	Fannie Mae Pool (FS7870)	6,00 %	01.05.2054	1.567.956	0,03
2.119.642	Fannie Mae Pool (FS7944)	2,50 %	01.06.2052	1.731.814	0,04
1.323.287	Fannie Mae Pool (FS7997)	6,00 %	01.05.2054	1.331.363	0,03
6.210.904	Fannie Mae Pool (FS8200)	6,00 %	01.06.2054	6.243.923	0,13
4.850.112	Fannie Mae Pool (FS8394)	5,50 %	01.07.2054	4.799.361	0,10
3.226.701	Fannie Mae Pool (FS8739)	6,00 %	01.08.2054	3.244.864	0,07
4.232.651	Fannie Mae Pool (FS9435)	5,50 %	01.06.2053	4.181.882	0,09
1.084.412	Fannie Mae Pool (MA4414)	2,50 %	01.09.2051	893.339	0,02
1.996.187	Fannie Mae Pool (MA4466)	2,50 %	01.11.2051	1.637.600	0,04
2.884.787	Fannie Mae Pool (MA4548)	2,50 %	01.02.2052	2.356.764	0,05
689.238	Fannie Mae Pool (MA4563)	2,50 %	01.03.2052	563.068	0,01
1.414.992	Fannie Mae Pool (MA4579)	3,00 %	01.04.2052	1.205.059	0,03
4.179.413	Fannie Mae Pool (MA4600)	3,50 %	01.05.2052	3.705.751	0,08
3.592.233	Fannie Mae Pool (MA4626)	4,00 %	01.06.2052	3.292.443	0,07
506.461	Fannie Mae Pool (MA4644)	4,00 %	01.05.2052	464.346	0,01
888.427	Fannie Mae Pool (MA4699)	3,50 %	01.08.2052	787.080	0,02
6.472.783	Fannie Mae Pool (MA4700)	4,00 %	01.08.2052	5.931.605	0,13
4.014.249	Fannie Mae Pool (MA4732)	4,00 %	01.09.2052	3.678.620	0,08
11.874.627	Fannie Mae Pool (MA5038)	5,00 %	01.06.2053	11.484.886	0,25
4.155.691	Fannie Mae Pool (MA5039)	5,50 %	01.06.2053	4.106.593	0,09
4.081.495	Fannie Mae Pool (MA5166)	6,00 %	01.10.2053	4.104.895	0,09
967.001	Fannie Mae Pool (MA5189)	5,00 %	01.11.2053	934.641	0,02
2.249.570	Fannie Mae Pool (MA5190)	5,50 %	01.11.2053	2.222.927	0,05
9.898.027	Fannie Mae Pool (MA5388)	5,50 %	01.06.2054	9.774.815	0,21
1.847.386	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2051	1.519.193	0,03
1.871.854	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.06.2051	1.528.978	0,03
7.902.079	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2051	6.455.238	0,14
2.041.551	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	1.677.063	0,04
1.410.597	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.10.2051	1.150.266	0,02
5.515.802	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.11.2051	4.503.227	0,10
1.212.145	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2051	996.305	0,02
2.389.879	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	1.958.404	0,04
2.586.344	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	2.116.796	0,05
5.105.286	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.03.2052	4.174.155	0,09
5.384.500	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	4.402.598	0,09
5.836.128	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2052	4.765.932	0,10
1.160.868	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2052	954.830	0,02
867.948	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2052	708.656	0,02
1.537.162	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2051	1.316.603	0,03
331.173	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.11.2051	284.591	0,01

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.443.793	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.12.2051	2.087.163	0,04
432.535	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2052	368.717	0,01
612.179	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2052	520.491	0,01
431.489	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2052	368.941	0,01
2.099.701	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.04.2052	1.788.614	0,04
2.581.913	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.05.2052	2.199.341	0,05
487.440	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.06.2052	415.513	0,01
4.018.598	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.08.2052	3.419.697	0,07
1.099.060	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.09.2052	935.573	0,02
645.840	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2053	551.220	0,01
848.339	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.09.2053	721.780	0,02
949.920	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.02.2052	844.753	0,02
3.485.349	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.04.2052	3.089.052	0,07
1.040.869	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2052	921.983	0,02
637.784	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.06.2052	565.431	0,01
2.956.511	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.07.2052	2.620.404	0,06
771.848	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.08.2052	684.114	0,01
5.494.511	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.09.2052	4.870.981	0,10
8.421.908	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.10.2052	7.459.396	0,16
3.154.287	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.11.2052	2.793.554	0,06
1.965.212	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.12.2052	1.742.300	0,04
1.239.853	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.02.2053	1.098.449	0,02
828.639	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2053	734.685	0,02
1.722.731	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.04.2052	1.578.206	0,03
1.422.538	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.05.2052	1.304.071	0,03
1.378.040	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.06.2052	1.263.274	0,03
1.425.447	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.07.2052	1.304.704	0,03
3.116.580	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.08.2052	2.857.022	0,06
3.406.491	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.09.2052	3.121.676	0,07
1.659.403	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.10.2052	1.521.408	0,03
1.849.077	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.12.2052	1.692.450	0,04
3.353.457	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.01.2053	3.070.387	0,07
2.771.131	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.02.2053	2.536.537	0,05
4.259.044	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.05.2053	3.898.153	0,08
3.947.563	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.06.2053	3.613.089	0,08
3.771.629	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.01.2054	3.452.333	0,07
1.268.109	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.06.2052	1.198.792	0,03
2.009.642	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.07.2052	1.891.957	0,04
3.695.084	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	3.481.274	0,07
8.727.380	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.09.2052	8.228.551	0,18

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.873.849	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.10.2052	3.651.901	0,08
5.277.081	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.11.2052	4.972.602	0,11
3.783.337	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.12.2052	3.567.433	0,08
2.490.141	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.04.2053	2.345.155	0,05
6.172.594	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.05.2053	5.820.653	0,13
45.342	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.07.2053	42.702	0,00
6.169.693	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	5.976.114	0,13
3.766.048	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	3.647.597	0,08
1.350.879	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.12.2052	1.308.390	0,03
7.556.380	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	7.299.435	0,16
7.617.452	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	7.376.674	0,16
591.235	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.03.2053	572.920	0,01
4.854.434	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2053	4.698.988	0,10
2.860.345	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.05.2053	2.769.932	0,06
14.241.090	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.06.2053	13.777.903	0,30
6.527.641	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.07.2053	6.310.110	0,14
4.867.152	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2053	4.710.692	0,10
1.031.047	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.09.2053	997.060	0,02
7.294.668	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2053	7.050.442	0,15
451.758	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2054	436.346	0,01
642.052	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.03.2054	620.147	0,01
7.061.871	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2054	6.820.943	0,15
1.440.977	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.06.2054	1.392.705	0,03
4.572.882	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2054	4.416.145	0,09
2.171.976	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	2.150.457	0,05
2.419.108	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	2.394.596	0,05
2.519.944	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2053	2.490.429	0,05
559.012	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	553.078	0,01
4.350.639	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2053	4.297.046	0,09
4.126.163	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2053	4.078.564	0,09
7.244.884	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	7.163.579	0,15
4.437.517	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	4.385.965	0,09
3.144.482	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	3.109.303	0,07
4.437.729	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.08.2053	4.387.282	0,09
491.404	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2053	487.994	0,01
9.689.908	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2053	9.578.013	0,21
9.043.082	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2053	8.938.657	0,19
13.198.998	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2053	13.039.454	0,28
740.370	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2054	731.287	0,02
2.903.890	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2054	2.879.213	0,06

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
8.350.305	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2054	8.246.360	0,18
7.605.471	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2054	7.510.798	0,16
7.825.745	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2054	7.728.329	0,17
2.382.654	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	2.352.622	0,05
3.590.504	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.08.2054	3.545.247	0,08
1.957.559	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2054	1.932.879	0,04
2.587.674	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2054	2.562.666	0,06
2.381.843	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	2.394.713	0,05
3.371.167	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	3.397.319	0,07
3.386.465	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	3.428.535	0,07
2.251.569	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2053	2.267.006	0,05
3.297.447	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2053	3.337.274	0,07
9.405.955	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	9.460.842	0,20
4.315.750	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2053	4.339.645	0,09
9.463.975	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	9.517.265	0,20
650.954	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2054	655.268	0,01
650.117	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	654.177	0,01
11.870.628	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2054	11.933.830	0,26
3.763.652	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2054	3.807.784	0,08
1.512.941	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2054	1.522.869	0,03
1.751.530	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2054	1.760.907	0,04
2.899.234	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2054	2.917.778	0,06
11.647.633	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2054	11.725.683	0,25
2.349.873	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2054	2.362.017	0,05
1.447.543	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.07.2053	1.481.114	0,03
1.334.565	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.01.2054	1.362.921	0,03
2.132.940	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.03.2054	2.182.053	0,05
1.461.389	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.08.2054	1.492.956	0,03
296.212	Freddie Mac Pool (QC6452)	2,50 %	01.09.2051	242.202	0,00
487.130	Freddie Mac Pool (QE0322)	2,50 %	01.04.2052	397.191	0,01
1.881.678	Freddie Mac Pool (QE2363)	3,50 %	01.05.2052	1.667.847	0,04
1.868.230	Freddie Mac Pool (QE2482)	3,50 %	01.05.2052	1.655.305	0,04
1.070.871	Freddie Mac Pool (QE6058)	4,50 %	01.07.2052	1.008.777	0,02
2.597.546	Freddie Mac Pool (QE7028)	4,50 %	01.08.2052	2.448.441	0,05
713.587	Freddie Mac Pool (QE8253)	4,50 %	01.08.2052	672.710	0,01
3.316.233	Freddie Mac Pool (QF4916)	5,00 %	01.12.2052	3.205.372	0,07
3.283.961	Freddie Mac Pool (QF6256)	5,00 %	01.01.2053	3.180.323	0,07
4.561.794	Freddie Mac Pool (QH1480)	5,50 %	01.09.2053	4.505.011	0,10
766.023	Freddie Mac Pool (RA5546)	3,00 %	01.07.2051	656.115	0,01
1.636.023	Freddie Mac Pool (RA5855)	2,50 %	01.09.2051	1.343.683	0,03

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
646.543	Freddie Mac Pool (RA6604)	3,00 %	01.01.2052	555.010	0,01
2.123.385	Freddie Mac Pool (RA7642)	4,50 %	01.08.2052	2.002.186	0,04
948.071	Freddie Mac Pool (RA7784)	4,50 %	01.08.2052	893.642	0,02
2.273.441	Freddie Mac Pool (RA7921)	4,00 %	01.09.2052	2.083.589	0,04
1.925.484	Freddie Mac Pool (RA8247)	5,00 %	01.11.2052	1.866.231	0,04
1.210.579	Freddie Mac Pool (RA8249)	5,50 %	01.11.2052	1.198.854	0,03
889.019	Freddie Mac Pool (SD0868)	2,50 %	01.02.2052	724.997	0,02
3.762.335	Freddie Mac Pool (SD1011)	2,50 %	01.04.2052	3.095.096	0,07
3.459.959	Freddie Mac Pool (SD1724)	4,00 %	01.09.2052	3.172.098	0,07
1.037.872	Freddie Mac Pool (SD1900)	3,50 %	01.06.2052	921.323	0,02
1.066.434	Freddie Mac Pool (SD1913)	5,00 %	01.11.2052	1.033.757	0,02
938.229	Freddie Mac Pool (SD2334)	5,00 %	01.02.2053	908.455	0,02
5.872.696	Freddie Mac Pool (SD2513)	4,50 %	01.08.2052	5.531.801	0,12
1.944.783	Freddie Mac Pool (SD2642)	5,50 %	01.04.2053	1.927.686	0,04
2.606.033	Freddie Mac Pool (SD2654)	5,00 %	01.04.2053	2.523.659	0,05
591.474	Freddie Mac Pool (SD2862)	6,00 %	01.05.2053	595.198	0,01
1.798.868	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01.06.2053	1.784.749	0,04
737.979	Freddie Mac Pool (SD3136)	5,50 %	01.06.2053	733.419	0,02
1.185.343	Freddie Mac Pool (SD3209)	2,50 %	01.04.2052	975.458	0,02
1.864.974	Freddie Mac Pool (SD3218)	5,00 %	01.05.2053	1.804.902	0,04
665.902	Freddie Mac Pool (SD3371)	5,50 %	01.05.2053	659.633	0,01
1.507.141	Freddie Mac Pool (SD3392)	5,50 %	01.07.2053	1.495.866	0,03
1.730.596	Freddie Mac Pool (SD3609)	2,50 %	01.04.2052	1.417.377	0,03
711.628	Freddie Mac Pool (SD3611)	3,00 %	01.03.2052	609.001	0,01
3.141.930	Freddie Mac Pool (SD3661)	5,50 %	01.08.2053	3.116.873	0,07
1.214.623	Freddie Mac Pool (SD3736)	5,50 %	01.09.2053	1.201.914	0,03
1.727.138	Freddie Mac Pool (SD3817)	6,00 %	01.09.2053	1.747.821	0,04
5.420.616	Freddie Mac Pool (SD4397)	5,50 %	01.11.2053	5.370.967	0,12
1.081.002	Freddie Mac Pool (SD4428)	2,50 %	01.05.2052	888.896	0,02
1.303.091	Freddie Mac Pool (SD4446)	3,50 %	01.06.2052	1.159.046	0,02
936.489	Freddie Mac Pool (SD4531)	2,50 %	01.04.2052	770.811	0,02
953.258	Freddie Mac Pool (SD4693)	6,50 %	01.01.2054	975.984	0,02
2.393.158	Freddie Mac Pool (SD4977)	5,00 %	01.11.2053	2.313.151	0,05
461.597	Freddie Mac Pool (SD5015)	5,00 %	01.03.2054	446.541	0,01
3.402.524	Freddie Mac Pool (SD5058)	5,50 %	01.03.2054	3.380.150	0,07
1.153.952	Freddie Mac Pool (SD5459)	5,50 %	01.04.2054	1.141.421	0,02
2.945.881	Freddie Mac Pool (SD5622)	5,50 %	01.06.2054	2.911.022	0,06
6.917.128	Freddie Mac Pool (SD5854)	3,50 %	01.12.2052	6.132.811	0,13
1.472.682	Freddie Mac Pool (SD6978)	5,50 %	01.07.2054	1.456.437	0,03
5.638.291	Freddie Mac Pool (SD8205)	2,50 %	01.04.2052	4.612.801	0,10



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.170.184	Freddie Mac Pool (SD8206)	3,00 %	01.04.2052	3.552.784	0,08
10.502.006	Freddie Mac Pool (SD8213)	3,00 %	01.05.2052	8.936.604	0,19
1.814.934	Freddie Mac Pool (SD8214)	3,50 %	01.05.2052	1.609.012	0,03
2.610.689	Freddie Mac Pool (SD8220)	3,00 %	01.06.2052	2.222.053	0,05
4.985.444	Freddie Mac Pool (SD8221)	3,50 %	01.06.2052	4.419.874	0,10
10.519.419	Freddie Mac Pool (SD8226)	3,50 %	01.07.2052	9.326.051	0,20
1.173.605	Freddie Mac Pool (SD8231)	4,50 %	01.07.2052	1.105.208	0,02
8.917.526	Freddie Mac Pool (SD8237)	4,00 %	01.08.2052	8.170.644	0,18
7.482.565	Freddie Mac Pool (SD8238)	4,50 %	01.08.2052	7.045.632	0,15
8.600.203	Freddie Mac Pool (SD8257)	4,50 %	01.10.2052	8.108.947	0,17
1.633.474	Freddie Mac Pool (SD8275)	4,50 %	01.12.2052	1.538.992	0,03
7.585.011	Freddie Mac Pool (SD8300)	5,50 %	01.02.2053	7.504.735	0,16
2.687.075	Freddie Mac Pool (SD8307)	5,00 %	01.03.2053	2.601.585	0,06
4.029.425	Freddie Mac Pool (SD8323)	5,00 %	01.05.2053	3.895.215	0,08
2.261.928	Freddie Mac Pool (SD8348)	5,00 %	01.08.2053	2.185.860	0,05
3.299.444	Freddie Mac Pool (SD8350)	6,00 %	01.08.2053	3.319.036	0,07
3.713.347	Freddie Mac Pool (SD8362)	5,50 %	01.09.2053	3.671.136	0,08
520.461	Freddie Mac Pool (SD8396)	6,00 %	01.01.2054	523.285	0,01
2.787.506	Freddie Mac Pool (SD8401)	5,50 %	01.02.2054	2.752.807	0,06
11.771.849	Freddie Mac Pool (SD8402)	6,00 %	01.02.2054	11.834.524	0,25
5.690.804	Freddie Mac Pool (SD8421)	6,00 %	01.04.2054	5.721.103	0,12
1.742.973	Freddie Mac Pool (SD8432)	6,00 %	01.05.2054	1.752.253	0,04
964.140	Freddie Mac Pool (SD8469)	5,50 %	01.10.2054	951.987	0,02
35.745.000	Ginnie Mae	5,00 %	01.01.2055	34.679.631	0,75
28.130.000	Ginnie Mae	5,50 %	01.01.2055	27.901.842	0,60
1.300.588	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2052	1.265.973	0,03
1.448.898	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.02.2053	1.409.853	0,03
1.313.036	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	1.277.450	0,03
918.226	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.04.2053	893.056	0,02
1.780.939	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.05.2053	1.731.847	0,04
3.331.644	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	3.238.779	0,07
1.594.692	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.08.2053	1.549.524	0,03
2.124.970	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.09.2053	2.065.084	0,04
1.916.359	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.10.2053	1.862.057	0,04
4.464.620	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	4.338.111	0,09
886.629	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.01.2054	861.505	0,02
2.559.932	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.10.2054	2.485.802	0,05
3.177.530	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.06.2053	3.158.751	0,07
3.837.524	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.07.2053	3.816.698	0,08
1.728.885	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2053	1.719.148	0,04

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mortgage-Backed Securities 33,01 % (31. Dezember 2023: 45,47 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
1.054.704	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.09.2053	1.048.548	0,02
637.783	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.02.2054	633.212	0,01
5.484.069	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	5.444.745	0,12
5.122.497	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.10.2054	5.085.241	0,11
<b>Mortgage-Backed Securities insgesamt **</b>				<b>1.530.842.706</b>	<b>33,01</b>
<b>Kommunalanleihen 0,28 % (31. Dezember 2023: 0,64 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
565.000	Bay Area Toll Authority	7,04 %	01.04.2050	648.427	0,01
845.000	California State University	2,98 %	01.11.2051	566.513	0,01
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03 %	15.08.2041	646.929	0,01
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29 %	01.09.2026	264.493	0,01
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53 %	01.06.2042	680.981	0,02
845.000	County of Clark NV	3,23 %	01.07.2044	620.989	0,01
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82 %	01.12.2042	518.948	0,01
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92 %	15.01.2053	611.070	0,01
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24 %	01.10.2052	587.306	0,01
845.000	Highland Local School District/Medina County	3,19 %	01.12.2049	601.951	0,01
845.000	JobsOhio Beverage System	2,83 %	01.01.2038	671.794	0,02
460.000	Los Angeles Community College District	6,75 %	01.08.2049	512.426	0,01
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08 %	01.07.2027	394.116	0,01
725.000	Michigan Finance Authority	3,38 %	01.12.2040	580.463	0,01
200.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80 %	01.10.2032	192.456	0,01
300.000	New Jersey Turnpike Authority	7,10 %	01.01.2041	335.384	0,01
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69 %	01.07.2040	824.712	0,02
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22 %	15.02.2048	611.251	0,01
845.000	Ohio University	2,91 %	01.12.2043	610.109	0,01
350.000	Pennsylvania Turnpike Commission	3,25 %	01.12.2043	257.949	0,01
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01 %	15.05.2050	461.576	0,01
565.000	State of California	7,63 %	01.03.2040	666.447	0,02
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92 %	31.12.2049	419.974	0,01
845.000	Utah Transit Authority	2,77 %	15.12.2038	645.564	0,01
<b>Kommunalanleihen insgesamt †</b>				<b>12.931.828</b>	<b>0,28</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 5,47 % (31. Dezember 2023: 0,02 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
4.948.849	Allied Universal Holdco LLC	8,21 %	12.05.2028	4.971.168	0,11
4.987.500	Alpha Generation LLC	7,11 %	30.09.2031	5.028.647	0,11
5.000.000	AQA Acquisition Holding Inc	0,00 %	03.03.2028	5.050.000	0,11
206.897	ArchKey Holdings Inc	1,00 %	01.11.2031	208.610	0,00

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen<sup>^</sup> 5,47 % (31. Dezember 2023: 0,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
4.482.759	ArchKey Holdings Inc	9,30 %	10.10.2031	4.519.876	0,10
4.977.462	Artera Services LLC	8,83 %	15.02.2031	4.942.545	0,11
4.975.031	Auris Luxembourg III Sarl	8,18 %	28.02.2029	5.040.328	0,11
2.992.272	Aveanna Healthcare LLC	8,36 %	17.07.2028	2.972.269	0,06
5.000.000	Aveanna Healthcare LLC	11,66 %	10.12.2029	4.837.500	0,10
4.949.239	Bausch & Lomb Corp	7,69 %	10.05.2027	4.974.207	0,11
8.000.000	BCPE Empire Holdings Inc	0,00 %	11.12.2028	8.054.200	0,17
4.987.500	Belron Finance 2019 LLC	7,27 %	16.10.2031	5.041.290	0,11
5.000.000	Champ Acquisition Corp	0,00 %	25.11.2031	5.050.000	0,11
1.492.500	Champions Holdco Inc	9,27 %	23.02.2029	1.417.412	0,03
4.948.980	Chariot Buyer LLC	7,71 %	03.11.2028	4.984.563	0,11
7.494.916	Commscope LLC	9,86 %	17.12.2029	7.602.693	0,16
5.000.000	Creative Artists Agency LLC	7,11 %	01.10.2031	5.030.200	0,11
1.500.000	Cube Industrials Buyer Inc	8,13 %	17.10.2031	1.511.873	0,03
1.772.398	Deerfield Dakota Holding LLC	11,34 %	07.04.2028	1.703.718	0,04
5.000.000	Edelman Financial Engines Center LLC	9,61 %	06.10.2028	5.051.575	0,11
4.049.887	Ellucian Holdings Inc	7,36 %	09.10.2029	4.082.286	0,09
5.000.000	Engineered Machinery Holdings Inc	10,59 %	21.05.2029	5.025.000	0,11
7.532.791	Glatfelter Corp	8,76 %	04.11.2031	7.559.457	0,16
2.992.481	Greystar Real Estate Partners LLC	7,09 %	21.08.2030	3.018.665	0,06
2.978.300	HAH Group Holding Co LLC	9,36 %	24.09.2031	2.982.827	0,06
570.342	Hanger Inc Delayed Draw Term Loan	0,00 %	23.10.2031	576.687	0,01
4.429.658	Hanger Inc Term Loan	0,00 %	23.10.2031	4.478.938	0,10
4.987.500	Hunterstown Generation LLC	7,83 %	06.11.2031	5.027.400	0,11
3.000.000	Icon Parent I Inc	0,00 %	12.11.2032	3.055.005	0,07
5.000.000	Leia Finco US LLC	9,89 %	09.10.2032	4.966.650	0,11
10.000.000	Level 3 Financing Inc	10,92 %	15.04.2030	10.208.750	0,22
564.445	Lids Holdings Inc	10,00 %	14.12.2026	560.212	0,01
8.000.000	LifePoint Health Inc	8,41 %	17.05.2031	8.038.360	0,17
4.874.374	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,34 %	29.01.2027	4.938.350	0,11
275.723	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,34 %	29.01.2027	279.342	0,01
1.970.000	Maverick Bidco Inc	9,10 %	18.05.2028	1.972.463	0,04
1.269.816	Men's Wearhouse LLC	11,06 %	26.02.2029	1.270.876	0,03
5.000.000	MH Sub I LLC	10,61 %	23.02.2029	4.963.550	0,11
84.258	National Mentor Holdings Inc	8,18 %	02.03.2028	83.666	0,00
2.908.188	National Mentor Holdings Inc	8,20 %	02.03.2028	2.887.729	0,06
5.000.000	National Mentor Holdings Inc	11,68 %	02.03.2029	4.781.250	0,10
7.342.168	Nautilus Power LLC	9,84 %	16.11.2026	7.318.563	0,16
4.953.173	Northeast Grocery Inc	12,02 %	13.12.2028	4.994.458	0,11
5.000.000	Nouryon Finance BV	7,66 %	03.04.2028	5.045.325	0,11

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen<sup>^</sup> 5,47 % (31. Dezember 2023: 0,02 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
5.500.000	PMHC II Inc	0,00 %	23.04.2029	5.432.790	0,12
4.962.563	Prairie ECI Acquiror LP	8,61 %	01.08.2029	5.005.985	0,11
2.000.000	Project Alpha Intermediate Holding Inc	0,00 %	22.11.2032	2.032.510	0,04
9.295.896	Revere Power LLC B Term Loan	8,73 %	27.03.2026	9.217.486	0,20
820.071	Revere Power LLC C Term Loan	8,73 %	27.03.2026	813.154	0,02
4.948.586	S&S Holdings LLC	9,46 %	11.03.2028	4.944.256	0,11
1.980.000	Summer BC Bidco B LLC	9,59 %	15.02.2029	1.996.711	0,04
4.831.306	TEAM Services Group LLC	9,47 %	20.12.2027	4.863.531	0,10
4.987.500	Thunder Generation Funding LLC	7,33 %	03.10.2031	5.026.452	0,11
5.000.000	Trident TPI Holdings Inc	0,00 %	15.09.2028	5.051.125	0,11
1.962.500	Trulite Holding Corp	10,59 %	01.03.2030	1.960.047	0,04
7.967.481	Verde Purchaser LLC	8,83 %	30.11.2030	8.002.339	0,17
3.000.000	White Cap Supply Holdings LLC	7,61 %	19.10.2029	3.009.495	0,06
4.987.469	Windsor Holdings III LLC	7,86 %	01.08.2030	5.056.046	0,11
5.176.293	WWEX UNI TopCo Holdings LLC	8,33 %	26.07.2028	5.214.390	0,11
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>253.734.800</b>	<b>5,47</b>
<b>Pensionsgeschäfte 1,78 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
82.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 82,520,304 <sup>^</sup>	4,43 %	02.01.2025	82.500.000	1,78
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt <sup>†</sup></b>				<b>82.500.000</b>	<b>1,78</b>

<sup>^</sup> Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 84.150.019.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Investmentfonds 1,22 % (31. Dezember 2023: 3,01 %)</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
21.035	NB Global Monthly Income Fund Ltd	15.148	0,00
<b>Britisches Pfund insgesamt</b>		<b>15.148</b>	<b>0,00</b>
<b>US-Dollar</b>			
383.815	Neuberger Berman China Bond Fund	3.841.993	0,08
760.691	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	10.109.588	0,22
486.855	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	7.137.293	0,16
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund	6.076.356	0,13
654.438	Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	9.777.308	0,21
2.000.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	19.540.000	0,42
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>56.482.538</b>	<b>1,22</b>
<b>Investmentfonds insgesamt <sup>^</sup></b>		<b>56.497.686</b>	<b>1,22</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>4.599.297.666</b>	<b>99,19</b>

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,85 % (31. Dezember 2023: 1,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.667.245.064 COP	373.619 US\$	16.01.2025	Barclays Bank Plc	1	4.123	0,00
1.492.295.556 COP	337.057 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.048	0,00
874.545 €	21.960.721 CZK	17.01.2025	Citibank NA	1	2.610	0,00
871.013 €	359.138.663 HUF	19.03.2025	Citibank NA	2	4.318	0,00
154.434 €	63.913.334 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	172	0,00
631.390 €	2.693.933 PLN	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.292	0,00
1.587.463 £	1.900.000 €	16.01.2025	Citibank NA	1	19.416	0,00
979.693 £	1.176.856 €	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	7.545	0,00
403.771.757 HUF	974.318 €	19.03.2025	Citibank NA	1	281	0,00
22.394.468 PHP	382.397 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	670	0,00
862.651 RON	171.894 €	17.01.2025	Citibank NA	3	1.293	0,00
4.273.885 RON	851.288 €	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	6	6.753	0,00
1.156.946 RON	231.318 €	17.01.2025	Standard Chartered Bank	1	924	0,00
23.401.795 THB	683.349 US\$	02.01.2025	Citibank NA	2	3.022	0,00
4.268.598 TRY	92.412 US\$	24.03.2025	Citibank NA	1	19.339	0,00
39.400.514 TRY	949.043 US\$	27.05.2025	Goldman Sachs International	2	23.324	0,00
10.516.431 TRY	234.442 US\$	24.03.2025	Goldman Sachs International	3	40.876	0,00
37.282.049 TRY	888.726 US\$	09.01.2025	Goldman Sachs International	1	159.847	0,00
55.325 US\$	7.801.832 ¥	16.01.2025	Citibank NA	1	5.604	0,00
1.097.584 US\$	36.472.004 THB	02.01.2025	Citibank NA	3	27.867	0,00
609.345 US\$	2.677.447.538 COP	16.01.2025	Citibank NA	1	2.724	0,00
5.023 US\$	52.924 NOK	16.01.2025	Citibank NA	1	363	0,00
57.169 US\$	1.059.881 ZAR	19.03.2025	Citibank NA	1	1.384	0,00
640.403 US\$	608.560 €	05.02.2025	Citibank NA	1	9.384	0,00
667.230 US\$	898.059 SGD	20.03.2025	Citibank NA	1	6.905	0,00
1.003.181 US\$	952.722 €	03.01.2025	Citibank NA	2	16.637	0,00
169.766 US\$	1.045.170 BRL	05.03.2025	Citibank NA	1	2.503	0,00
182.460.643 US\$	164.319.891 €	16.01.2025	Citibank NA	5	12.216.952	0,26
3.589.686 US\$	1.282.074.018 HUF	16.01.2025	Citibank NA	1	364.514	0,01
20.042.994 US\$	15.127.833 £	16.01.2025	Citibank NA	3	1.099.056	0,02
372.059 US\$	12.068.687 TWD	22.01.2025	Citibank NA	1	4.981	0,00
6.762.064 US\$	134.909.994 MXN	16.01.2025	Citibank NA	1	289.000	0,01
667.872 US\$	956.913.488 KRW	20.03.2025	Goldman Sachs International	1	18.569	0,00
908.849 US\$	4.044.775 MYR	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	1.420	0,00
24.910.000 US\$	23.945.683 €	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	80.588	0,00
160.000 US\$	1.762.264 SEK	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	221	0,00
1.510.000 US\$	2.428.024 AUD	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	6.620	0,00
220.000 US\$	1.577.113 DKK	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	626	0,00
8.096.259 US\$	6.253.357 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	265.447	0,01
10.134.095 US\$	1.427.427.875 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	1.037.145	0,02
78 US\$	2.578 THB	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	2	0,00

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 0,85 % (31. Dezember 2023: 1,01 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.070.000 US\$	2.971.406 CAD	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	1.336	0,00
54.627 US\$	51.557 €	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.240	0,00
43.189 US\$	896.461 MXN	04.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	328	0,00
157.312.564 US\$	141.164.240 €	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	5	11.059.296	0,24
667.667 US\$	652.331.022 CLP	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	12.338	0,00
1.207.781 US\$	8.773.109 CNY	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	10.706	0,00
101.229.040 US\$	78.000.000 £	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.552.978	0,08
3.804.853 US\$	549.164.494 ¥	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	305.047	0,01
39.221.077 US\$	29.322.763 £	16.01.2025	Royal Bank of Canada	2	2.501.436	0,05
70.531.726 US\$	65.192.112 €	16.01.2025	Royal Bank of Canada	3	2.989.412	0,07
506.342 US\$	400.000 £	16.01.2025	UBS AG	1	5.439	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
9.950.114 US\$	15.109.324 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	594.998	0,01
3.196.577 US\$	4.940.297 AUD	16.01.2025	UBS AG	3	137.735	0,00
6.046.456 US\$	9.455.930 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	32	191.706	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
619 CNY	84 US\$	03.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
2.873.725 US\$	20.406.819 CNY	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	94.177	0,00
15.965.133 US\$	114.370.197 CNY	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	387.126	0,01
18.091 US\$	132.401 CNY	03.01.2025	Westpac Banking Corp	1	57	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
556.101 €	576.126 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	23	0,00
1.539.292 US\$	1.430.610 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	57.108	0,00
2.376.382 US\$	2.199.969 €	16.01.2025	UBS AG	4	97.104	0,00
6.309.077 US\$	5.877.453 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	31	219.741	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
179.880 £	225.065 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	191	0,00
962.934 US\$	742.850 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	32.695	0,00
1.473.231 US\$	1.136.056 £	16.01.2025	UBS AG	3	50.597	0,00
3.752.424 US\$	2.915.056 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	30	102.025	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
15.646.444 HKD	2.013.677 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	714	0,00
33.128.413 HKD	4.260.090 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	23	5.007	0,00
4.388.948 US\$	34.067.599 HKD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	2.937	0,00
1.080.622 US\$	8.386.438 HKD	16.01.2025	UBS AG	1	916	0,00
16.292.066 US\$	126.462.551 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	23	10.728	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
122.314.531 ¥	778.687 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	819	0,00
7.037.495 US\$	1.045.322.223 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	375.691	0,01
3.360.425 US\$	500.386.242 ¥	16.01.2025	UBS AG	2	171.479	0,00
1.839.289 US\$	277.059.296 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	31	73.601	0,00

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 0,85 % (31. Dezember 2023: 1,01 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
5.046.388 US\$	6.647.413 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	170.884	0,00
2.038.155 US\$	2.644.783 SGD	16.01.2025	UBS AG	1	98.355	0,00
11.553.576 US\$	15.337.241 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	33	304.571	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
328.441 US\$	5.886.222 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	16.891	0,00
114.615 US\$	2.101.238 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	3.399	0,00
5.314.425 US\$	95.415.657 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	264.192	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>39.661.388</b>	<b>0,85</b>

## Futures-Kontrakte 0,16 % (31. Dezember 2023: 0,18 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
100	30 Day Federal Funds Future January 2025	3.125	0,00
(351)	Euro-BOBL Future March 2025	581.558	0,02
(3)	Euro-OAT Future March 2025	8.823	0,00
(40)	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	25.273	0,00
(176)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	368.500	0,01
(450)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	1.969.350	0,04
(636)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	4.279.780	0,09
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>7.236.409</b>	<b>0,16</b>

## Credit-Default-Swap-Kontrakte 0,08 % (31. Dezember 2023: 0,04 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 47.000.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Selling default protection on CDX.NA.HY.43.V1	3.617.045	0,08
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>*</sup></b>				<b>3.617.045</b>	<b>0,08</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD 22.200.000	02.12.2026	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	2,58 %	CPURNSA	6.683	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>						<b>6.683</b>	<b>0,00</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>4.649.819.191</b>	<b>100,28</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2023: (0,27 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
20.864.609 BRL	3.531.379 US\$	05.03.2025	Citibank NA	1	(192.331)	(0,00)
19.592.090 BRL	3.220.000 US\$	09.01.2025	Goldman Sachs International	1	(52.435)	(0,00)
3.441.567.177 COP	784.925 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(5.181)	(0,00)
50.096 €	250.519 RON	17.01.2025	Barclays Bank Plc	1	(192)	(0,00)
180.222 €	190.150 US\$	03.01.2025	Barclays Bank Plc	1	(3.530)	(0,00)
273.589 €	1.368.343 RON	17.01.2025	Citibank NA	2	(1.088)	(0,00)
722.593 €	759.415 US\$	03.01.2025	Citibank NA	2	(11.170)	(0,00)
43.934 €	36.911 £	16.01.2025	Citibank NA	1	(704)	(0,00)
286.113 €	299.875 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.605)	(0,00)
101.771 €	106.919 US\$	05.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.392)	(0,00)
492 €	552 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(41)	(0,00)
82.000.002 £	103.471.686 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(786.594)	(0,02)
20.736.800 HUF	57.997 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(5.832)	(0,00)
691.000.000 ¥	4.899.502 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(495.782)	(0,01)
282.650.725 KZT	550.414 US\$	14.05.2025	Goldman Sachs International	3	(30.151)	(0,00)
55.282.043 KZT	107.710 US\$	14.05.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(5.954)	(0,00)
6.587.586 MXN	323.940 US\$	04.02.2025	Citibank NA	1	(8.977)	(0,00)
220.500.000 MXN	10.977.468 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(397.743)	(0,01)
6.814.600 MXN	331.626 US\$	04.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(5.809)	(0,00)
796.423.244 MXN	39.916.753 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.703.879)	(0,04)
176.321 PLN	41.223 €	17.01.2025	Citibank NA	1	(44)	(0,00)
13.072.787 THB	407.925 US\$	02.01.2025	Goldman Sachs International	1	(24.503)	(0,00)
55.195 US\$	2.178.498 TRY	24.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(1.837)	(0,00)
83.636 US\$	3.114.047 TRY	09.01.2025	Citibank NA	1	(3.948)	(0,00)
418.515 US\$	1.865.688.664 COP	16.01.2025	Citibank NA	1	(4.188)	(0,00)
636.579 US\$	21.709.508 THB	19.03.2025	Citibank NA	2	(3.325)	(0,00)
953.965 US\$	34.168.002 TRY	09.01.2025	Goldman Sachs International	1	(7.025)	(0,00)
456.619 US\$	2.039.119.857 COP	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(5.377)	(0,00)
6.510.000 US\$	5.199.485 £	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
378.379 US\$	22.402.316 PHP	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(4.822)	(0,00)
99.209 US\$	624.406 BRL	05.03.2025	Goldman Sachs International	1	(717)	(0,00)
7.452.846 US\$	46.133.865 BRL	09.01.2025	Goldman Sachs International	1	(5.879)	(0,00)
20.910.000 US\$	3.278.604.150 ¥	05.02.2025	Goldman Sachs International	1	(35.243)	(0,00)
86.877 US\$	3.890.353 TRY	27.05.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(9.133)	(0,00)
57.039 US\$	2.396.931 TRY	27.05.2025	Morgan Stanley	1	(2.115)	(0,00)



## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2023: (0,27 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
72.721 US\$	3.097.561 TRY	24.03.2025	Morgan Stanley	1	(8.372)	(0,00)
4.376.642 ZAR	243.025 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(12.671)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.648.921 AUD	1.689.606 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(49.496)	(0,00)
365.364.574 AUD	246.066.466 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(19.846.718)	(0,43)
52.674.338 AUD	34.596.321 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	80	(1.982.390)	(0,04)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
698.765.849 CNY	99.759.562 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(4.582.845)	(0,10)
248.076.656 CNY	35.086.223 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	69	(1.296.475)	(0,03)
695.093 CNY	95.297 US\$	02.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(618)	(0,00)
2.312.971 US\$	16.984.143 CNY	06.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(322)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
760.073 €	851.270 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(63.796)	(0,00)
408.826 €	436.766 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(13.201)	(0,00)
79.450.851 €	87.420.936 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	68	(5.105.845)	(0,11)
244 US\$	235 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
366.091 £	471.076 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(12.636)	(0,00)
60.469.088 £	79.221.822 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(3.498.972)	(0,08)
9.970.750 £	12.874.831 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	60	(388.888)	(0,01)
505.552 US\$	403.992 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(350)	(0,00)
197 US\$	158 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
2.596.331.564 HKD	334.501.219 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(238.193)	(0,00)
471.295.114 HKD	60.713.860 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	32	(37.276)	(0,00)
24.147.406 US\$	187.717.483 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	38	(20.157)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
32.120.580.762 ¥	219.497.651 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(14.794.260)	(0,32)
200.972.483 ¥	1.345.240 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(64.449)	(0,00)
5.162.650.949 ¥	34.772.060 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	81	(1.870.659)	(0,04)
2.032.372 US\$	319.392.930 ¥	16.01.2025	UBS AG	1	(3.109)	(0,00)
37.101 US\$	5.838.898 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(110)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
470.055.708 SGD	362.039.185 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(17.279.745)	(0,37)
66.651.168 SGD	50.736.848 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	92	(1.851.964)	(0,04)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
203.432.744 ZAR	11.497.286 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(729.851)	(0,02)
185.180.245 ZAR	10.341.090 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	66	(539.734)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(78.113.648)</b>	<b>(1,68)</b>

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2023: (0,92 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.042	3 Month SOFR Future March 2028	(451.567)	(0,01)
11	Euro-BTP Future March 2025	(29.957)	(0,00)
68	Euro-Bund Future March 2025	(135.831)	(0,00)
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	(18.059)	(0,00)
443	Euro-Schatz Future March 2025	(215.611)	(0,01)
29	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	(127.482)	(0,00)
1.267	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(37.542)	(0,00)
2.804	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(112.930)	(0,00)
1.443	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	(3.448.053)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(4.577.032)</b>	<b>(0,10)</b>

### Inflation-Swap-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/ (Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD 9.215.000	02.12.2029	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	Erhalt	2,47 %	CPURNSA	(4.523)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten<sup>∞</sup></b>						<b>(4.523)</b>	<b>(0,00)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

### Zinsswap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2023: (0,06 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/ (Zahlung) <sup>#</sup>	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
BRL 2.138.147	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	12,71 %	1D BROIS	(48.173)	(0,00)
BRL 2.262.674	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,24 %	1D BROIS	(120.580)	(0,00)
BRL 3.908.784	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>	(Zahlung)	11,31 %	1D BROIS	(136.112)	(0,00)
BRL 6.266.079	02.01.2025	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,17 %	1D BROIS	(209.244)	(0,01)
BRL 3.860.376	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup>	(Zahlung)	6,18 %	1D BROIS	(249.967)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten<sup>∞</sup></b>						<b>(764.076)</b>	<b>(0,02)</b>

<sup>#</sup>Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

## Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(83.459.279)</b>	<b>(1,80)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>4.566.359.912</b>	<b>98,48</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>70.470.230</b>	<b>1,52</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>4.636.830.142</b>	<b>100,00</b>

^ Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

<b>Portfolioanalyse</b>	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	722.692.291	14,28
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	3.456.202.586	68,28
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	363.905.103	7,19
μ Investmentfonds	56.497.686	1,12
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.659.377	0,05
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(35.597.131)	(0,70)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>4.566.359.912</b>	<b>90,22</b>

## Sustainable Asia High Yield - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 79,64 % (31. Dezember 2023: 85,29 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	172.311	0,54
400.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	383.098	1,20
400.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	362.832	1,14
300.000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	31.12.2149	297.705	0,93
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	390.682	1,23
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	382.479	1,20
500.000	Bank of East Asia Ltd*	5,83 %	31.12.2149	495.353	1,56
250.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	250.123	0,79
375.000	CA Magnum Holdings**	5,38 %	31.10.2026	366.324	1,15
850.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	814.697	2,56
200.000	Central Plaza Development Ltd*	3,85 %	14.07.2025	196.966	0,62
200.000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27.01.2028	189.602	0,60
400.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	382.383	1,20
400.000	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	413.653	1,30
200.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10 %	31.12.2149	190.850	0,60
600.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	576.985	1,81
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	188.183	0,59
500.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	425.117	1,33
400.000	Fuqing Investment Management Ltd*	3,25 %	23.06.2025	388.001	1,22
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	213.582	0,67
600.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	598.875	1,88
729.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	712.254	2,24
600.000	GLP China Holdings Ltd*	2,95 %	29.03.2026	541.440	1,70
600.000	GLP Pte Ltd**	3,88 %	04.06.2025	579.155	1,82
500.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	290.980	0,91
358.000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	348.249	1,09
1.169.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	1.101.923	3,46
500.000	Greenko Solar Mauritius Ltd*	5,95 %	29.07.2026	506.884	1,59
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	562.815	1,77
281.000	IRB Infrastructure Developers Ltd*	7,11 %	11.03.2032	284.488	0,89
516.250	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	466.186	1,46
200.000	JSW Steel Ltd**	5,05 %	05.04.2032	179.093	0,56
600.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	574.586	1,80
200.000	Kasikornbank PCL**	5,28 %	31.12.2149	197.284	0,62
200.000	Lai Sun MTN Ltd**	5,00 %	28.07.2026	133.285	0,42
650.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	488.870	1,53
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25 %	26.04.2026	295.829	0,93
900.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38 %	04.12.2029	825.667	2,59
700.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	669.397	2,10

## Sustainable Asia High Yield - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 79,64 % (31. Dezember 2023: 85,29 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
200.000	Melco Resorts Finance Ltd**	7,63 %	17.04.2032	201.016	0,63
200.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01.02.2027	193.728	0,61
360.000	MGM China Holdings Ltd*	5,88 %	15.05.2026	359.332	1,13
200.000	MGM China Holdings Ltd**	7,13 %	26.06.2031	202.897	0,64
400.000	Network i2i Ltd*	5,65 %	31.12.2149	400.941	1,26
200.000	New Metro Global Ltd**	4,50 %	02.05.2026	165.057	0,52
200.000	NWD Finance BVI Ltd*	4,13 %	31.12.2149	69.915	0,22
200.000	NWD Finance BVI Ltd*	5,25 %	31.12.2149	88.223	0,28
350.000	PCPD Capital Ltd*	5,13 %	18.06.2026	304.194	0,95
600.000	Periana Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	599.653	1,88
95.000	ReNew Pvt Ltd**	5,88 %	05.03.2027	93.151	0,29
400.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	371.865	1,17
365.478	RKPF Overseas 2020 A Ltd**	5,20 %	12.07.2029	154.607	0,49
500.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	504.775	1,58
400.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd*	5,38 %	24.07.2029	397.832	1,25
1.150.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	1.030.688	3,24
400.000	Standard Chartered Plc**	4,75 %	31.12.2149	348.825	1,10
200.000	Standard Chartered Plc**	6,00 %	31.12.2149	200.381	0,63
200.000	Standard Chartered Plc*	7,75 %	31.12.2149	206.290	0,65
223.500	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd**	6,75 %	24.04.2033	226.243	0,71
600.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	585.552	1,84
1.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,25 %	30.09.2030	115.070	0,36
200.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	177.239	0,56
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09.11.2027	100.765	0,32
300.000	VEON Holdings BV**	3,38 %	25.11.2027	265.241	0,83
200.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15.01.2026	198.197	0,62
300.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	292.196	0,92
600.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	578.400	1,82
310.000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20.05.2026	293.748	0,92
200.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98 %	30.01.2028	198.296	0,62
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>25.362.503</b>	<b>79,64</b>
<b>Staatsanleihen 12,64 % (31. Dezember 2023: 8,77 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
500.000	City of Ulaanbaatar Mongolia	7,75 %	21.08.2027	510.698	1,60
700.000	Development Bank of Mongolia LLC	11,00 %	07.03.2026	728.875	2,29
425.754	Sri Lanka Government International Bond	3,10 %	15.01.2030	353.376	1,11
835.110	Sri Lanka Government International Bond	3,35 %	15.03.2033	635.769	2,00
563.892	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.06.2035	408.822	1,28

## Sustainable Asia High Yield - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 12,64 % (31. Dezember 2023: 8,77 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
391.354	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.05.2036	298.408	0,94
783.037	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.02.2038	600.041	1,88
520.801	Sri Lanka Government International Bond	4,00 %	15.04.2028	488.928	1,54
<b>Staatsanleihen insgesamt *</b>				<b>4.024.917</b>	<b>12,64</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>29.387.420</b>	<b>92,28</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>				<b>29.387.420</b>	<b>92,28</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Futures-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2023: (0,21 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Netto- vermögens
(13)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(3.656)	(0,01)
1	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(422)	(0,00)
11	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(9.977)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(14.055)</b>	<b>(0,04)</b>
		<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>		<b>(14.055)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>		<b>29.373.365</b>	<b>92,24</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>2.471.036</b>	<b>7,76</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>31.844.401</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	18.588.406	58,27
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	10.799.014	33,86
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(14.055)	(0,04)
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>29.373.365</b>	<b>92,09</b>

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 10,39 % (31. Dezember 2023: 6,31 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
1.670.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14.09.2027	1.652.582	0,28
3.060.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	3.043.861	0,51
2.827.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	2.862.868	0,48
1.840.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	1.874.780	0,31
2.159.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	2.193.638	0,37
1.619.000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18.04.2030	1.620.063	0,27
4.133.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	4.331.316	0,72
4.270.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	3.860.507	0,64
1.151.200	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	1.145.548	0,19
1.680.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	31.12.2149	1.610.225	0,27
560.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	548.998	0,09
3.483.000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	31.12.2149	3.595.770	0,60
2.573.000	El Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	2.627.632	0,44
1.004.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	1.014.733	0,17
1.721.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	1.775.313	0,30
490.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18.08.2050	296.568	0,05
5.240.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	3.460.915	0,58
4.909.800	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	4.628.079	0,77
4.450.000	Inversiones CMPC SA**	3,00 %	06.04.2031	3.787.992	0,63
4.040.000	Prosus NV*	4,99 %	19.01.2052	3.152.509	0,53
1.160.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	1.209.324	0,20
930.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	821.365	0,14
2.140.000	Suzano Austria GmbH*	5,00 %	15.01.2030	2.057.617	0,34
1.820.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	1.916.612	0,32
4.640.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	4.221.640	0,71
1.254.000	Türkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	1.294.009	0,22
1.530.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	1.579.074	0,26
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>62.183.538</b>	<b>10,39</b>
<b>Staatsanleihen 84,69 % (31. Dezember 2023: 86,94 %)</b>					
<b>Euro</b>					
1.229.985	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	949.516	0,16
1.140.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	0,50 %	08.07.2031	990.826	0,17
2.781.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	3.185.696	0,53
7.455.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	6.557.102	1,10
1.600.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	1.744.679	0,29
1.636.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	1.816.435	0,30
1.450.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	1.633.053	0,27
720.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	820.301	0,14

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 84,69 % (31. Dezember 2023: 86,94 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>Euro (Fortsetzung)</b>					
2.155.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	2.269.530	0,38
14.730.022	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	15.786.790	2,64
3.703.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	3.851.405	0,64
1.640.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.501.885	0,25
3.200.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	3.142.076	0,53
5.960.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	5.803.500	0,97
5.628.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	4.721.329	0,79
13.935.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	12.538.553	2,09
2.395.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	2.175.448	0,36
5.050.000	Mexico Government International Bond*	2,25 %	12.08.2036	4.105.028	0,69
4.880.000	Mexico Government International Bond*	3,38 %	23.02.2031	4.910.466	0,82
18.644.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	15.763.236	2,63
8.477.000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17.11.2036	7.021.908	1,17
3.685.000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01.03.2030	3.854.182	0,64
1.480.000	Philippine Government International Bond*	0,70 %	03.02.2029	1.384.164	0,23
3.710.000	Philippine Government International Bond*	1,20 %	28.04.2033	3.207.824	0,54
4.978.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	3.731.114	0,62
1.606.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	1.677.784	0,28
5.686.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	4.701.499	0,79
5.340.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	4.215.889	0,70
3.202.000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16.07.2031	2.757.269	0,46
11.345.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	11.065.297	1,85
4.738.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	4.224.001	0,71
2.360.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	2.030.211	0,34
4.022.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	4.010.843	0,67
1.595.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	1.724.192	0,29
20.342.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	16.953.337	2,83
3.972.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	3.137.812	0,52
<b>Euro insgesamt</b>				<b>169.964.180</b>	<b>28,39</b>
<b>US-Dollar</b>					
2.084.000	Amazon Conservation DAC**	6,03 %	16.01.2042	2.079.311	0,35
12.822.514	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	9.914.368	1,66
756.342	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	616.041	0,10
6.729.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	4.216.851	0,70
14.929.307	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	9.937.778	1,66
13.570.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2046	9.037.254	1,51



## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 84,69 % (31. Dezember 2023: 86,94 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
6.766.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	6.612.395	1,11
883.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	878.532	0,15
1.940.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	2.018.871	0,34
1.087.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	1.067.373	0,18
3.685.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	3.103.646	0,52
6.475.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21.02.2047	5.099.927	0,85
16.026.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	14.989.529	2,50
3.250.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	3.174.016	0,53
800.000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20.01.2034	874.389	0,15
4.368.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	4.114.307	0,69
3.750.000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31.01.2034	3.236.926	0,54
3.434.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	3.257.332	0,54
7.103.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	5.900.817	0,99
282.000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15.06.2045	190.914	0,03
426.000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15.05.2049	287.230	0,05
4.165.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	3.412.509	0,57
2.010.000	Colombia Government International Bond*	7,38 %	18.09.2037	1.920.575	0,32
14.534.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	14.337.791	2,40
2.083.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	2.040.090	0,34
7.558.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	7.741.281	1,29
1.740.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	1.753.920	0,29
1.763.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	1.713.460	0,29
660.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	669.002	0,11
1.290.000	Colombia Government International Bond*	10,38 %	28.01.2033	1.545.949	0,26
1.210.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13 %	19.02.2031	1.220.587	0,21
8.636.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	8.796.846	1,48
5.993.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	6.184.776	1,03
3.184.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	3.305.788	0,55
7.740.000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30.01.2030	7.107.254	1,19
9.600.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	8.592.000	1,44
3.381.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	2.867.933	0,48
2.210.000	Dominican Republic International Bond*	5,95 %	25.01.2027	2.201.160	0,37
10.271.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	9.890.973	1,65
4.652.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	4.385.673	0,73
672.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	668.304	0,11
2.485.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	2.550.852	0,42
150.000	El Salvador Government International Bond*	7,12 %	20.01.2050	126.937	0,02
150.000	El Salvador Government International Bond*	7,63 %	01.02.2041	139.781	0,02

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 84,69 % (31. Dezember 2023: 86,94 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
8.038.000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15.06.2035	7.790.831	1,30
2.643.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	2.804.884	0,47
11.338.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	11.857.847	1,98
244.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	257.664	0,04
858.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	845.238	0,14
927.136	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	863.881	0,14
783.183	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	608.639	0,10
6.411.466	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	5.553.155	0,93
10.082.604	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	7.114.714	1,19
5.580.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	6.057.553	1,01
418.281	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	397.161	0,07
500.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	497.410	0,08
3.950.000	Latvia Government International Bond*	5,13 %	30.07.2034	3.851.643	0,64
2.860.000	Mexico Government International Bond*	4,75 %	27.04.2032	2.598.300	0,43
10.506.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	8.080.169	1,35
1.865.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	1.759.688	0,29
2.630.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	2.286.318	0,38
1.310.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	1.369.933	0,23
10.171.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	8.316.837	1,39
750.000	Morocco Government International Bond*	5,50 %	11.12.2042	667.201	0,11
13.066.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	13.494.271	2,25
1.073.000	Peruvian Government International Bond*	3,00 %	15.01.2034	864.570	0,14
970.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	1.014.014	0,17
5.816.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	4.805.945	0,80
11.600.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95 %	26.09.2029	10.183.408	1,70
5.534.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	5.367.233	0,90
1.478.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	1.362.528	0,23
848.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,75 %	16.11.2032	866.274	0,15
4.820.000	Serbia International Bond*	2,13 %	01.12.2030	3.922.840	0,66
3.347.508	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	2.778.432	0,46
6.566.080	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	4.998.757	0,84
4.433.616	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	3.214.372	0,54
3.077.030	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	2.346.235	0,39
6.156.650	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	4.717.841	0,79
4.142.019	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	3.888.528	0,65
674.061	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	370.059	0,06
2.518.871	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	1.048.527	0,18
1.378.622	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	817.497	0,14

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Staatsanleihen 84,69 % (31. Dezember 2023: 86,94 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
2.953.853	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	1.742.530	0,29
6.269.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	4.854.510	0,81
751.389	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	524.219	0,09
5.004.203	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	2.833.630	0,47
3.828.287	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	2.114.099	0,35
2.755.973	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	1.500.379	0,25
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>336.991.012</b>	<b>56,30</b>
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				<b>506.955.192</b>	<b>84,69</b>
<b>Pensionsgeschäfte 2,17 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
13.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 13,003,199^	4,43 %	02.01.2025	13.000.000	2,17
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt †</b>				<b>13.000.000</b>	<b>2,17</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>582.138.730</b>	<b>97,25</b>

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 13.260.127.

### Devisenterminkontrakte 0,59 % (31. Dezember 2023: 1,97 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
195.509.718 US\$	185.513.966 €	04.02.2025	Standard Chartered Bank	1	3.157.635	0,53
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.493.835 US\$	4.286.698 €	13.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	41.649	0,01
24.950.448 US\$	23.711.998 €	13.03.2025	Westpac Banking Corp	11	323.049	0,05
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ~</b>					<b>3.522.333</b>	<b>0,59</b>

### Futures-Kontrakte 0,65 % (31. Dezember 2023: 1,70 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
(93)	Euro-BOBL Future March 2025	108.044	0,02
(771)	Euro-Bund Future March 2025	2.874.134	0,48
(86)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	763.969	0,13
(78)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	103.593	0,02
158	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	18.516	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>3.868.256</b>	<b>0,65</b>

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,14 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
USD 26.697.000	20.12.2029	ICE Clear U.S. <sup>1</sup>	Buying default protection on CDX.EM.42	836.491	0,14
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *</b>				<b>836.491</b>	<b>0,14</b>

<sup>1</sup>Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>590.365.810</b>	<b>98,63</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2023: (0,46 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
14.178.830 €	14.904.330 US\$	04.02.2025	Standard Chartered Bank	1	(202.862)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.931.561 €	5.234.087 US\$	13.03.2025	Citibank NA	1	(112.143)	(0,02)
508.920.579 €	540.520.120 US\$	13.03.2025	Standard Chartered Bank	2	(11.952.689)	(2,00)
3.424.786 €	3.573.784 US\$	13.03.2025	Westpac Banking Corp	6	(16.784)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten **</b>					<b>(12.284.478)</b>	<b>(2,05)</b>

Futures- Kontrakte (0,48 %) (31. Dezember 2023: (0,82 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
20	Euro-Schatz Future March 2025	(7.663)	(0,00)
476	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(215.687)	(0,03)
404	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	(1.066.813)	(0,18)
399	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	(1.537.457)	(0,27)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(2.827.620)</b>	<b>(0,48)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(15.112.098)</b>	<b>(2,53)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>575.253.712</b>	<b>96,10</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>23.337.270</b>	<b>3,90</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>598.590.982</b>	<b>100,00</b>

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	529.079.750	86,17
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	40.058.980	6,52
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	13.000.000	2,12
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.040.636	0,17
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(7.925.654)	(1,29)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>575.253.712</b>	<b>93,69</b>

## Tactical Macro – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Schatzwechsel 92,55 % (31. Dezember 2023: 84,66 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
5.500.000	United States Treasury Bill	0,00 %	09.01.2025	5.495.504	15,26
5.500.000	United States Treasury Bill	0,00 %	14.01.2025	5.492.320	15,26
5.060.000	United States Treasury Bill	0,00 %	21.01.2025	5.048.675	14,02
3.500.000	United States Treasury Bill	0,00 %	13.02.2025	3.482.721	9,67
6.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	25.02.2025	5.962.283	16,56
2.100.000	United States Treasury Bill	0,00 %	13.03.2025	2.082.955	5,79
5.825.000	United States Treasury Bill	0,00 %	15.04.2025	5.755.456	15,99
<b>Schatzwechsel insgesamt **</b>				<b>33.319.914</b>	<b>92,55</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>33.319.914</b>	<b>92,55</b>

### Devisenterminkontrakte 0,18 % (31. Dezember 2023: 0,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
6.734.200 CNY	143.007.471 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	927	0,00
218.995 £	273.376 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	738	0,00
333.714 US\$	305.440 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	16.383	0,05
275.286 US\$	218.995 £	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	1.172	0,00
316.966 US\$	46.320.650 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	19.641	0,05
1.408.200 US\$	215.331.594 ¥	21.03.2025	Goldman Sachs International	2	25.689	0,07
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
114.875 US\$	108.336 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	2.633	0,01
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>67.183</b>	<b>0,18</b>

### Verkaufte Optionskontrakte 0,82 % (31. Dezember 2023: 1,32 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufoptionen</b>				
16.315.100 USD	20.03.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNH7.25	294.752	0,82
<b>Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt <sup>∞</sup> (Kosten: (91.691) US\$)</b>			<b>294.752</b>	<b>0,82</b>

Die Gegenpartei für alle OTC-Optionskontrakte ist Goldman Sachs International.

### Total Return Swap-Kontrakte 0,06 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens	
USD	3.255.170	27.05.2025	0,01 <sup>1</sup>	Goldman Sachs GSOWEW00 Index <sup>2</sup>	21.388	0,06
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup>				21.388	0,06	

<sup>1</sup> Feste Finanzierungskosten.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Goldman Sachs International.

## Tactical Macro – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>33.703.237</b>	<b>93,61</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

**Devisenterminkontrakte (0,83 %) (31. Dezember 2023: (0,14 %))**

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
305.440 €	330.077 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(12.747)	(0,04)
108.102.015 ¥	1.017.000 CAD	21.03.2025	Goldman Sachs International	1	(15.101)	(0,04)
46.529.816 ¥	316.966 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(18.298)	(0,05)
213.451.294 ¥	1.408.200 US\$	21.03.2025	Goldman Sachs International	1	(37.761)	(0,11)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
25.699 €	28.782 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(2.157)	(0,01)
22.823 €	25.179 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.534)	(0,00)
3.143.920 €	3.466.296 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(209.036)	(0,58)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(296.634)</b>	<b>(0,83)</b>

**Verkaufte Optionskontrakte (0,81 %) (31. Dezember 2023: (0,73 %))**

Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufoptionen</b>				
(5.441.800) USD	20.03.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNH7.25	(98.313)	(0,27)
(5.432.860) USD	20.03.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNH7.25	(98.151)	(0,27)
(5.440.440) USD	20.03.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNH7.25	(98.288)	(0,27)
<b>Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt <sup>∞</sup> (Prämie: 112.778 US\$)</b>			<b>(294.752)</b>	<b>(0,81)</b>

Die Gegenpartei für alle OTC-Optionskontrakte ist Goldman Sachs International.

**Total Return Swap-Kontrakte (0,11 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))**

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD (3.663.280)	27.05.2025	0,00 <sup>1</sup>	Goldman Sachs GSOWCL00 Index <sup>2</sup>	(39.190)	(0,11)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>(39.190)</b>	<b>(0,11)</b>

<sup>1</sup> Feste Finanzierungskosten.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Goldman Sachs International.

## Tactical Macro – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(630.576)</b>	<b>(1,75)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>33.072.661</b>	<b>91,86</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2.930.105</b>	<b>8,14</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>36.002.766</b>	<b>100,00</b>

<b>Portfolioanalyse</b>	US\$	% des Gesamtver- mögens
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	33.319.914	90,77
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(247.253)	(0,67)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>33.072.661</b>	<b>90,10</b>



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 2,05 % (31. Dezember 2023: 4,75 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
684	AbbVie Inc	121.547	0,01
3.010	Akamai Technologies Inc	287.906	0,04
3.041	Alibaba Group Holding Ltd ADR	257.846	0,03
3.367	APA Corp	77.744	0,01
786	Apple Inc	196.830	0,02
798	ArcBest Corp	74.469	0,01
280	Autodesk Inc	82.760	0,01
191	Axon Enterprise Inc	113.515	0,01
2.684	Best Buy Co Inc	230.287	0,03
1.941	Boston Scientific Corp	173.370	0,02
13.930	Boyd Gaming Corp	1.010.482	0,13
520	Bunge Global SA	40.435	0,00
2.367	Cardinal Health Inc	279.945	0,03
1.100	CarMax Inc	89.936	0,01
1.951	Charles Schwab Corp	144.394	0,02
9.280	Chemours Co	156.832	0,02
1.900	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	114.570	0,01
30.327	Cleveland-Cliffs Inc	285.074	0,04
17.740	CONMED Corp	1.214.126	0,15
180	ConocoPhillips	17.851	0,00
770	Constellation Brands Inc Class A	170.170	0,02
11.000	Corning Inc	522.720	0,06
3.441	Coterra Energy Inc	87.883	0,01
15.254	CSX Corp	492.247	0,06
1.650	Darden Restaurants Inc	308.039	0,04
8.257	Devon Energy Corp	270.252	0,03
924	Diamondback Energy Inc	151.379	0,02
4.815	EQT Corp	222.020	0,03
895	FedEx Corp	251.790	0,03
1.540	Fiserv Inc	316.347	0,04
3.983	Freeport-McMoRan Inc	151.673	0,02
2.817	Halliburton Co	76.594	0,01
3.489	HF Sinclair Corp	122.289	0,02
677	Hilton Worldwide Holdings Inc	167.327	0,02
2.565	HP Inc	83.696	0,01
1.171	Insulet Corp	305.713	0,04
7.260	Kraft Heinz Co	222.955	0,03
2.808	Live Nation Entertainment Inc	363.636	0,05
880	Lowe's Cos Inc	217.184	0,03

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung		Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 2,05 % (31. Dezember 2023: 4,75 %) (Fortsetzung)</b>				
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>				
5.644	LyondellBasell Industries NV Class A		419.180	0,05
330	Mastercard Inc Class A		173.768	0,02
143	Meta Platforms Inc Class A		83.728	0,01
1.814	Middleby Corp		245.706	0,03
1.140	Morgan Stanley		143.321	0,02
108	Netflix Inc		96.263	0,01
1.534	NRG Energy Inc		138.397	0,02
233	Nucor Corp		27.193	0,00
4.796	ONEOK Inc		481.518	0,06
8.586	PG&E Corp		173.265	0,02
1.398	Prudential Financial Inc		165.705	0,02
4.824	Range Resources Corp		173.568	0,02
1.452	Ross Stores Inc		219.644	0,03
1.235	Semtech Corp		76.385	0,01
1.197	Skyworks Solutions Inc		106.150	0,01
1.299	State Street Corp		127.497	0,02
2.811	T Rowe Price Group Inc		317.896	0,04
418	Take-Two Interactive Software Inc		76.945	0,01
2.561	Targa Resources Corp		457.139	0,06
708	Thor Industries Inc		67.763	0,01
3.116	Unum Group		227.561	0,03
8.512	Viatris Inc		105.974	0,01
2.602	Western Digital Corp		155.157	0,02
290	Wingstop Inc		82.418	0,01
55.607	Winnebago Industries Inc		2.656.902	0,33
1.311	Wynn Resorts Ltd		112.956	0,01
	<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>16.585.832</b>	<b>2,05</b>
<b>Immobilienaktiengesellschaften 0,06 % (31. Dezember 2023: 0,07 %)</b>				
<b>US-Dollar</b>				
4.600	Tanger Inc		156.998	0,02
5.799	Ventas Inc		341.503	0,04
	<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>		<b>498.501</b>	<b>0,06</b>
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Participatory Notes 0,02 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>				
<b>US-Dollar</b>				
150	BNP Paribas Issuance BV	08.08.2025	161.034	0,02
	<b>Participatory Notes insgesamt **</b>		<b>161.034</b>	<b>0,02</b>

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Schatzwechsel 38,27 % (31. Dezember 2023: 43,48 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
20.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	09.01.2025	19.983.650	2,48
55.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	16.01.2025	54.909.511	6,81
55.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	23.01.2025	54.863.973	6,80
50.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	06.02.2025	49.795.217	6,17
65.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	20.02.2025	64.631.988	8,01
65.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	27.02.2025	64.574.576	8,00
<b>Schatzwechsel insgesamt **</b>				<b>308.758.915</b>	<b>38,27</b>
<b>Unternehmensanleihen 7,83 % (31. Dezember 2023: 7,41 %)</b>					
<b>Euro</b>					
500.000	BNP Paribas SA**	0,00 %	03.01.2025	714.236	0,09
2.000.000	KBC Group NV*	8,00 %	29.12.2049	2.288.455	0,28
<b>Euro insgesamt</b>				<b>3.002.691</b>	<b>0,37</b>
<b>US-Dollar</b>					
1.500.000	Alamo Re Ltd**	6,00 %	07.06.2027	1.569.000	0,19
2.000.000	Alamo Re Ltd**	12,68 %	07.06.2026	2.098.400	0,26
2.250.000	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity Co**	14,27 %	06.06.2025	2.308.275	0,29
2.250.000	Blue Halo Re Ltd*	14,03 %	24.02.2025	2.273.175	0,28
750.000	Blue Ridge Re Ltd**	12,28 %	08.01.2027	783.225	0,10
2.000.000	Bridge Street Re Ltd**	8,28 %	07.01.2028	2.000.000	0,25
2.400.000	Cape Lookout Re Ltd**	13,87 %	28.03.2025	2.437.200	0,30
750.000	Cape Lookout Re Ltd**	12,70 %	28.04.2026	784.050	0,10
1.400.000	Cape Lookout Re Ltd**	12,28 %	05.04.2027	1.457.120	0,18
2.750.000	Gateway Re II Ltd**	13,18 %	27.04.2026	2.928.475	0,36
2.500.000	Herbie Re Ltd**	11,53 %	08.01.2029	2.502.953	0,31
3.000.000	Herbie Re Ltd**	14,00 %	08.01.2025	2.995.500	0,37
2.000.000	Hestia Re Ltd**	14,36 %	22.04.2025	1.814.000	0,22
2.500.000	Hestia Re Ltd**	15,03 %	07.04.2026	2.600.125	0,32
1.800.000	Kilimanjaro III Re Ltd**	10,13 %	25.06.2025	1.841.220	0,23
420.000	Montoya Re Ltd*	11,38 %	07.04.2025	424.452	0,05
1.500.000	Pelican IV Re Ltd**	4,78 %	07.05.2027	40.725	0,01
1.500.000	Purple Re Ltd**	17,15 %	24.04.2026	1.590.150	0,20
1.685.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	8,16 %	06.06.2025	1.697.301	0,21
1.425.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	9,79 %	06.06.2025	1.428.847	0,18
1.000.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	14,21 %	06.06.2025	857.450	0,11
3.000.000	Residential Reinsurance 2022 Ltd**	14,63 %	06.12.2026	3.220.800	0,40
2.450.000	Sanders Re III Ltd**	10,03 %	07.04.2028	2.553.268	0,32
1.500.000	Sanders Re III Ltd*	17,28 %	07.04.2026	1.472.475	0,18

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Unternehmensanleihen 7,83 % (31. Dezember 2023: 7,41 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
3.250.000	Sussex Capital UK Pcc Ltd**	12,64 %	08.01.2025	3.245.125	0,40
3.000.000	Tailwind RE Ltd*	13,24 %	08.01.2025	2.995.500	0,37
2.700.000	Titania RE Ltd**	10,53 %	26.11.2027	2.695.140	0,33
2.000.000	Titania RE Ltd**	16,81 %	27.02.2026	2.121.100	0,26
1.000.000	Ursa Re II Ltd**	9,28 %	16.06.2025	1.008.700	0,13
2.000.000	Ursa Re II Ltd**	11,28 %	06.12.2025	2.073.600	0,26
2.250.000	Veraison Re Ltd**	9,03 %	08.03.2027	2.329.875	0,29
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>60.147.226</b>	<b>7,46</b>
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				<b>63.149.917</b>	<b>7,83</b>
<b>Staatsanleihen 1,28 % (31. Dezember 2023: 2,40 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
15.491.200	Argentine Republic Government International Bond	4,13 %	09.07.2035	10.311.805	1,28
<b>Staatsanleihen insgesamt *</b>				<b>10.311.805</b>	<b>1,28</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>399.466.004</b>	<b>49,51</b>

### Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
50.000 AUD	4.816.358 ¥	19.03.2025	Citibank NA	1	46	0,00
36.000.000 AUD	39.707.208 NZD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	41.272	0,00
629.128 AUD	375.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	890	0,00
120.000 AUD	11.518.404 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	371	0,00
60.000 AUD	5.786.150 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	13	0,00
850.000 BRL	135.493 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	2	302	0,00
290.000 BRL	46.262 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	67	0,00
2.380.000 BRL	379.821 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	2	404	0,00
7.456.663 BRL	1.200.000 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	7.000	0,00
623.183 BRL	100.000 US\$	04.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	255	0,00
230.000 CAD	160.363 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	3	4	0,00
400.000 CAD	278.358 US\$	19.03.2025	Citibank NA	4	544	0,00
380.000 CAD	5.530.737 MXN	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	2.335	0,00
450.000 CAD	313.371 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	5	393	0,00
6.794.856 CAD	7.600.000 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	22.662	0,00
2.400.000 CAD	260.770.962 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	6.563	0,00
562.030 CAD	375.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	2.454	0,00
110.000 CAD	76.686 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	12	0,00
120.000 CAD	1.758.369 MXN	19.03.2025	Royal Bank of Canada	1	176	0,00
190.000 CAD	132.339 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	138	0,00
420.000 CAD	292.390 US\$	19.03.2025	UBS AG	5	455	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
704.672 CHF	750.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.174	0,00
99.805.407 CLP	100.000 US\$	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	336	0,00
398.983.568 CLP	400.000 US\$	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.150	0,00
7.210.227 COP	1.635 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1	0,00
443.587.538 COP	100.000 US\$	07.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	632	0,00
268.031.000 EGP	5.199.942 US\$	15.01.2025	Goldman Sachs International	1	49.598	0,01
114.092 €	490.000 PLN	19.03.2025	Barclays Bank Plc	4	241	0,00
20.000 €	3.177.425 ¥	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	384	0,00
2.690.000 €	1.114.345.627 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	3	305	0,00
67.442 €	290.000 PLN	19.03.2025	Citibank NA	3	56	0,00
30.000 €	4.818.408 ¥	19.03.2025	Citibank NA	1	239	0,00
40.000 €	6.413.854 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	2	389	0,00
153.589 €	660.000 PLN	19.03.2025	Goldman Sachs International	4	234	0,00
200.000 €	853.518 PLN	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	796	0,00
3.250.000 €	5.415.820 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	14.958	0,00
125.000 €	115.929 CHF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.314	0,00
130.000 €	20.819.588 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	4	1.423	0,00
180.000 €	28.825.217 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	6	1.984	0,00
104.765 €	450.000 PLN	19.03.2025	UBS AG	4	206	0,00
70.000 €	28.879.403 HUF	19.03.2025	UBS AG	2	305	0,00
30.000 £	5.838.328 ¥	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	76	0,00
50.000 £	9.590.254 ¥	19.03.2025	Citibank NA	2	1.026	0,00
40.000 £	50.019 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	49	0,00
20.000 £	3.824.104 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	488	0,00
393.421 £	491.677 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	988	0,00
750.000 £	1.506.532 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	6.329	0,00
1.000.000 £	1.126.097 CHF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	6.545	0,00
2.665.671 £	3.200.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	21.425	0,01
500.000 £	97.518.020 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.991	0,00
60.000 £	11.561.124 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	2	893	0,00
260.000 £	50.225.120 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	10	3.052	0,00
8.546.518 HUF	520.000 CZK	19.03.2025	BNP Paribas	1	15	0,00
99.152.190 HUF	6.030.000 CZK	19.03.2025	Citibank NA	4	294	0,00
16.574.218 HUF	40.000 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	5	0,00
17.430.000 HUF	43.600 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	108	0,00
25.156.716 HUF	1.520.000 CZK	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	483	0,00
83.017.818 HUF	200.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.468	0,00
34.810.394 HUF	2.100.000 CZK	19.03.2025	UBS AG	2	804	0,00
35.770.000 HUF	89.298 US\$	19.03.2025	UBS AG	3	401	0,00
54.146.413 HUF	130.000 €	19.03.2025	UBS AG	5	722	0,00
364.272 ILS	100.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	25	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
6.661.095 ILS	1.795.617 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	33.037	0,00
130.000 ILS	35.685 US\$	19.03.2025	UBS AG	1	63	0,00
2.814.807 ILS	753.277 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	19.465	0,00
51.220.000 INR	593.209 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	957	0,00
8.010.000 INR	92.891 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	27	0,00
56.793.159 ¥	650.000 NZD	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	80	0,00
11.358.226 ¥	70.000 €	19.03.2025	Citibank NA	1	181	0,00
9.663.162 ¥	100.000 AUD	19.03.2025	Citibank NA	1	105	0,00
179.014.164 ¥	1.100.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.950	0,00
65.561.318 ¥	600.000 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	711	0,00
24.762.105 ¥	125.000 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.443	0,00
43.721.525 ¥	250.000 CHF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.376	0,00
618.689.572 ¥	7.000.000 NZD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	24.535	0,00
97.615.836 ¥	1.000.000 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	3.549	0,00
150.000.000 ¥	952.489 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	4.401	0,00
3.909.619 ¥	20.000 £	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	62	0,00
3.496.769 ¥	40.000 NZD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	16	0,00
121.932.355 ¥	1.260.000 AUD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	6	2.453	0,00
29.440.000 ¥	188.611 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	360	0,00
17.381.169 ¥	180.000 AUD	19.03.2025	UBS AG	2	108	0,00
10.322.684 MXN	494.524 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	765	0,00
10.189.682 MXN	488.679 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	229	0,00
2.850.000 NOK	249.825 US\$	19.03.2025	Citibank NA	5	1.065	0,00
2.964.093 NOK	250.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.877	0,00
3.020.000 NOK	264.099 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	4	1.756	0,00
221.128 NZD	200.000 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	69	0,00
60.000 NZD	5.238.690 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	17	0,00
52.940.000 PHP	900.757 US\$	19.03.2025	UBS AG	4	4.803	0,00
130.000 PLN	30.194 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	14	0,00
40.000 PLN	9.292 €	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	3	0,00
32.070.000 PLN	7.451.878 €	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	3	200	0,00
120.000 PLN	27.846 €	19.03.2025	UBS AG	1	40	0,00
101.151.648 SEK	104.000.000 NOK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.381	0,00
2.208.322 SEK	200.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	89	0,00
8.080.000 THB	236.615 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	1.549	0,00
8.220.000 THB	241.520 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	770	0,00
9.740.000 TRY	256.174 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	2	39	0,00
1.020.000 TRY	26.482 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	349	0,00
8.839.091 TRY	220.000 €	19.03.2025	Citibank NA	4	3.953	0,00
1.800.000 TRY	859.485 ZAR	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	2.112	0,00
599.248.116 TRY	15.619.352 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	144.028	0,02

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
17.825.141 TRY	487.959 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	9.681	0,00
32.080.000 TRY	15.007.441 ZAR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	3	53.993	0,02
10.927.774 TRY	300.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.469	0,00
317.486.325 TRY	8.244.000 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	107.562	0,02
80.566.657 TRY	1.980.000 €	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	3	62.250	0,01
1.760.000 TRY	841.001 ZAR	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.033	0,00
56.278.380 TRY	1.494.172 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	77.002	0,01
77.160.000 TRY	2.003.870 US\$	19.03.2025	UBS AG	3	25.845	0,00
4.031.476 US\$	82.473.739 MXN	19.03.2025	Banco Santander SA	1	115.307	0,02
428.234 US\$	1.760.000 PLN	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	3.344	0,00
4.539.133 US\$	4.290.000 €	19.03.2025	Barclays Bank Plc	9	82.126	0,02
2.726.363 US\$	30.300.000 NOK	19.03.2025	Barclays Bank Plc	6	59.001	0,01
579.251 US\$	10.800.000 ZAR	19.03.2025	Barclays Bank Plc	10	10.822	0,00
1.412.891 US\$	1.230.000 CHF	19.03.2025	Barclays Bank Plc	2	44.299	0,01
196.243 US\$	340.000 NZD	19.03.2025	Barclays Bank Plc	3	5.600	0,00
3.122.930 US\$	2.450.000 £	19.03.2025	Barclays Bank Plc	6	56.293	0,01
688.120 US\$	14.210.000 MXN	19.03.2025	Barclays Bank Plc	6	13.375	0,00
12.264.516 US\$	17.320.000 CAD	19.03.2025	Barclays Bank Plc	9	188.138	0,02
179.247 US\$	27.780.000 ¥	19.03.2025	Barclays Bank Plc	4	932	0,00
19.292 US\$	70.000 ILS	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	43	0,00
1.361.446 US\$	6.034.320.000 COP	19.03.2025	Barclays Bank Plc	4	5.681	0,00
470.364 US\$	672.800.000 KRW	19.03.2025	Barclays Bank Plc	8	13.854	0,00
220.742 US\$	1.050.000 RON	19.03.2025	Barclays Bank Plc	3	3.237	0,00
1.275.682 US\$	26.330.000 MXN	19.03.2025	BNP Paribas	1	25.433	0,00
5.173.804 US\$	6.910.000 SGD	19.03.2025	BNP Paribas	6	93.230	0,02
346.872 US\$	2.520.000 CNY	19.03.2025	BNP Paribas	2	3.022	0,00
3.875.953 US\$	42.200.000 SEK	19.03.2025	BNP Paribas	5	41.086	0,01
47.207 US\$	290.000 BRL	19.03.2025	BNP Paribas	1	877	0,00
777.886 US\$	14.160.000 ZAR	19.03.2025	BNP Paribas	6	32.609	0,00
110.237 US\$	109.300.000 CLP	19.03.2025	BNP Paribas	2	434	0,00
130.749 US\$	1.460.000 NOK	19.03.2025	BNP Paribas	2	2.222	0,00
2.064.780 US\$	9.790.000 RON	19.03.2025	BNP Paribas	3	36.807	0,01
64.011 US\$	2.170.000 THB	19.03.2025	BNP Paribas	1	48	0,00
1.946.254 US\$	761.870.000 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	3	35.733	0,00
1.454.855 US\$	1.270.000 CHF	19.03.2025	BNP Paribas	3	41.755	0,01
308.597 US\$	26.520.000 INR	19.03.2025	BNP Paribas	2	958	0,00
2.128.189 US\$	50.620.000 CZK	19.03.2025	BNP Paribas	3	43.377	0,01
2.802.008 US\$	11.460.000 PLN	19.03.2025	Citibank NA	12	35.398	0,00
669.163 US\$	530.000 £	19.03.2025	Citibank NA	5	5.766	0,00
98.326 US\$	15.300.000 ¥	19.03.2025	Citibank NA	2	117	0,00
306.328 US\$	290.000 €	19.03.2025	Citibank NA	4	5.039	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.016.186 US\$	7.390.000 CNY	19.03.2025	Citibank NA	9	7.833	0,00
787.807 US\$	8.630.000 SEK	19.03.2025	Citibank NA	7	3.567	0,00
396.110 US\$	560.000 CAD	19.03.2025	Citibank NA	11	5.649	0,00
219.043 US\$	380.000 NZD	19.03.2025	Citibank NA	5	5.973	0,00
3.362.030 US\$	20.640.000 BRL	19.03.2025	Citibank NA	5	64.615	0,01
44.864 US\$	64.130.000 KRW	19.03.2025	Citibank NA	1	1.350	0,00
61.742 US\$	5.270.000 INR	19.03.2025	Citibank NA	2	609	0,00
181.513 US\$	2.030.000 NOK	19.03.2025	Citibank NA	5	2.810	0,00
758.784 US\$	1.020.000 SGD	19.03.2025	Citibank NA	3	8.829	0,00
30.916 US\$	30.550.000 CLP	19.03.2025	Citibank NA	1	225	0,00
390.119 US\$	9.370.000 CZK	19.03.2025	Citibank NA	4	4.211	0,00
616.461 US\$	970.000 AUD	19.03.2025	Citibank NA	13	15.822	0,00
33.719 US\$	1.970.000 PHP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	21	0,00
363.586 US\$	1.730.000 RON	19.03.2025	Deutsche Bank AG	5	5.220	0,00
27.107 US\$	26.500.000 CLP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	485	0,00
222.745 US\$	1.370.000 BRL	19.03.2025	Deutsche Bank AG	4	3.876	0,00
11.264 US\$	10.000 CHF	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	137	0,00
543.985 US\$	81.740.000 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	5	19.309	0,00
5.385.982 US\$	8.420.000 AUD	19.03.2025	Deutsche Bank AG	3	172.182	0,02
3.569.252 US\$	6.120.000 NZD	19.03.2025	Deutsche Bank AG	3	137.666	0,02
739.879 US\$	4.319.047 BRL	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	42.535	0,01
20.163.600 US\$	18.000.000 €	31.01.2025	Goldman Sachs International	2	1.503.247	0,19
193.433 US\$	4.010.000 MXN	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	3.023	0,00
126.265 US\$	120.000 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	1.593	0,00
11.017.584 US\$	10.253.238 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	15	394.712	0,05
590.564 US\$	11.030.000 ZAR	19.03.2025	Goldman Sachs International	8	10.027	0,00
36.881 US\$	50.000 SGD	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	118	0,00
74.507 US\$	11.160.000 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	2.872	0,00
1.019.697 US\$	18.037.735 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	64.983	0,01
536.259 US\$	80.000.000 ¥	31.01.2025	Goldman Sachs International	1	25.476	0,00
2.001.800 US\$	737.364.754 HUF	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	146.893	0,02
737.261 US\$	62.328.766 INR	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	9.968	0,00
2.279.460 US\$	25.058.558 NOK	16.01.2025	Goldman Sachs International	7	73.138	0,01
1.494.944 US\$	1.317.331 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	39.161	0,00
247.973 US\$	5.842.445 CZK	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	7.609	0,00
1.568.443 US\$	1.522.120.000 CLP	19.03.2025	Goldman Sachs International	3	39.327	0,00
32.114.751 US\$	4.868.259.691 ¥	16.01.2025	Goldman Sachs International	11	1.089.497	0,14
1.136.158 US\$	4.492.854 PLN	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	48.921	0,01
291.138 US\$	1.190.000 PLN	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	3.854	0,00
1.336.400 US\$	1.000.000 £	31.01.2025	Goldman Sachs International	1	84.307	0,01
39.914 US\$	62.000 AUD	31.01.2025	Goldman Sachs International	1	1.526	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
6.972.884 US\$	5.460.914 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	134.414	0,01
3.656.543 US\$	5.089.109 CAD	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	116.284	0,02
2.649.145 US\$	4.453.812 NZD	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	153.712	0,02
3.018.646 US\$	62.204.661 MXN	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	34.029	0,00
1.048.200 US\$	1.000.000 €	06.01.2025	Goldman Sachs International	1	12.573	0,00
18.205.112 US\$	27.658.806 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	15	1.079.838	0,14
692.302 US\$	16.510.000 CZK	19.03.2025	Goldman Sachs International	7	12.328	0,00
5.402.692 US\$	58.444.106 SEK	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	109.613	0,01
913.611 US\$	720.000 £	19.03.2025	Goldman Sachs International	4	12.395	0,00
259.118 US\$	22.300.000 INR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	432	0,00
39.547 US\$	740.000 ZAR	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	598	0,00
74.630 US\$	331.890.000 COP	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	62	0,00
125.581 US\$	100.000 £	19.03.2025	HSBC Bank Plc	2	412	0,00
4.836.229 US\$	34.960.000 CNY	19.03.2025	HSBC Bank Plc	3	66.001	0,02
5.022.738 US\$	4.500.000 CHF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	6	45.098	0,01
500.000 US\$	717.453.662 KRW	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	14.262	0,00
2.642.894 US\$	224.604.232 INR	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	22.347	0,00
600.000 US\$	51.103.656 INR	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	4.007	0,00
17.398.094 US\$	25.000.000 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.308	0,00
100.000 US\$	3.243.820 TWD	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.337	0,00
4.019.153 US\$	130.404.614 TWD	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	5	52.827	0,01
927.083 US\$	78.690.871 INR	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	8.574	0,00
16.100.000 US\$	21.848.264 SGD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	5	69.941	0,00
827.083 US\$	70.957.105 INR	03.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	681	0,00
100.000 US\$	98.024.150 CLP	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.436	0,00
1.000.000 US\$	1.414.583.100 KRW	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	40.542	0,01
608.396 US\$	848.630.272 KRW	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	31.939	0,00
100.000 US\$	142.080.860 KRW	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.824	0,00
6.734.319 US\$	11.900.000 NZD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	66.491	0,01
400.000 US\$	389.086.013 CLP	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	8.801	0,00
11.200.000 US\$	16.195.935.851 KRW	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	234.492	0,03
8.321.711 US\$	1.300.000.000 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	28.662	0,00
100.000 US\$	143.226.862 KRW	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.037	0,00
200.000 US\$	194.194.980 CLP	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.743	0,00
9.100.000 US\$	103.114.501 NOK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	21.298	0,00
10.900.000 US\$	15.593.960.947 KRW	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	343.258	0,04
800.000 US\$	1.143.390.820 KRW	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	6	25.989	0,00
11.900.000 US\$	16.829.461.000 KRW	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	502.284	0,06
500.000 US\$	42.426.410 INR	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.625	0,00
400.000 US\$	1.742.267.400 COP	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	5.089	0,00
200.000 US\$	16.972.004 INR	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.792	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
100.000 US\$	8.484.787 INR	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	926	0,00
100.000 US\$	96.825.690 CLP	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.643	0,00
700.000 US\$	692.452.394 CLP	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	3.852	0,00
200.000 US\$	198.111.193 CLP	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	838	0,00
7.971.357 US\$	47.584.847 BRL	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	48	268.863	0,03
100.000 US\$	437.292.449 COP	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	938	0,00
9.856.943 US\$	15.800.000 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	74.073	0,01
100.000 US\$	434.614.444 COP	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.602	0,00
200.000 US\$	196.993.191 CLP	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.946	0,00
11.400.000 US\$	125.580.017 SEK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	21.573	0,00
80.660.463 US\$	585.861.415 CNY	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	2	720.722	0,10
200.000 US\$	195.525.197 CLP	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.420	0,00
22.900.160 US\$	167.289.583 CNY	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	5	110.701	0,01
500.000 US\$	9.347.263 ZAR	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	5.654	0,00
600.000 US\$	2.610.948.000 COP	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.446	0,00
200.171 US\$	6.502.034 TWD	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.844	0,00
100.000 US\$	438.360.000 COP	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	782	0,00
200.000 US\$	6.534.829 TWD	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	1.238	0,00
100.000 US\$	440.018.000 COP	07.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	178	0,00
300.000 US\$	297.885.849 CLP	27.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	546	0,00
14.987.375 US\$	14.375.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	89.273	0,01
18.711.920 US\$	1.591.621.809 INR	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	139.856	0,02
12.760.997 US\$	1.086.740.414 INR	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	91.012	0,01
200.000 US\$	195.029.275 CLP	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	3.905	0,00
100.000 US\$	8.528.831 INR	27.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	597	0,00
100.000 US\$	8.575.465 INR	30.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	85	0,00
12.760.997 US\$	1.080.126.517 INR	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	144.723	0,02
1.648.807 US\$	1.312.500 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	5.335	0,00
2.102.964 US\$	43.000.000 MXN	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	42.928	0,01
1.300.000 US\$	5.332.563 PLN	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	9.955	0,00
500.000 US\$	12.061.147 CZK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.729	0,00
635.678 US\$	500.000 £	07.03.2025	Nomura	1	9.775	0,00
28.309 US\$	50.000 NZD	19.03.2025	Royal Bank of Canada	1	273	0,00
401.862 US\$	320.000 £	19.03.2025	Royal Bank of Canada	5	1.323	0,00
196.028 US\$	281.480.000 KRW	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	5.039	0,00
379.460 US\$	540.000 CAD	19.03.2025	Royal Bank of Canada	5	2.945	0,00
152.310 US\$	240.000 AUD	19.03.2025	Royal Bank of Canada	5	3.699	0,00
48.827.349 US\$	354.490.459 CNY	19.03.2025	Royal Bank of Canada	1	457.760	0,06
9.850.714 US\$	841.710.000 INR	19.03.2025	Royal Bank of Canada	3	86.663	0,02
105.641 US\$	2.220.000 MXN	19.03.2025	Royal Bank of Canada	1	227	0,00
14.262 US\$	160.000 NOK	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	2	178	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
36.478 US\$	53.540.000 KRW	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	150	0,00
69.408 US\$	120.000 NZD	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	2	2.122	0,00
1.253.134 US\$	1.100.000 CHF	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	15	29.191	0,00
110.624 US\$	9.470.000 INR	19.03.2025	Société Générale	2	770	0,00
45.749 US\$	500.000 SEK	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	312	0,00
295.171 US\$	400.000 SGD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	1.071	0,00
7.185.739 US\$	6.207.820 CHF	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	10	325.472	0,04
5.410.285 US\$	59.233.733 NOK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	194.956	0,01
6.022.450 US\$	63.951.771 SEK	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	230.559	0,04
255.075 US\$	360.000 CAD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	6	4.063	0,00
417.513 US\$	4.680.000 NOK	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	12	5.523	0,00
1.250.073 US\$	22.392.094 ZAR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	64.888	0,01
155.123 US\$	270.000 NZD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	4	3.729	0,00
2.631.919 US\$	4.424.533 NZD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	152.890	0,01
4.966.711 US\$	7.552.450 AUD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	14	290.524	0,05
190.871 US\$	780.000 PLN	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	2.567	0,00
504.748 US\$	7.982.973.632 IDR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	11.394	0,00
29.504 US\$	11.600.000 HUF	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	415	0,00
122.960 US\$	2.520.000 MXN	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	3.301	0,00
512.505 US\$	3.003.432 BRL	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	27.577	0,01
6.124.556 US\$	8.486.215 CAD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	221.084	0,02
1.012.983 US\$	7.168.461 CNY	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	36.589	0,01
28.209 US\$	2.410.000 INR	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	252	0,00
9.074.113 US\$	7.097.599 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	14	186.093	0,01
1.334.730 US\$	1.270.000 €	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	15	15.289	0,00
703.932 US\$	620.000 CHF	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	8	14.073	0,00
5.502.749 US\$	5.125.574 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	12	192.400	0,03
400.272 US\$	630.000 AUD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	13	10.165	0,00
90.620 US\$	88.650.000 CLP	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	1.562	0,00
30.676 US\$	740.000 CZK	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	199	0,00
1.356.700 US\$	1.080.000 £	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	16	4.878	0,00
502.283 US\$	42.464.326 INR	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	6.782	0,00
59.352 US\$	1.100.000 ZAR	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.456	0,00
2.632.833 US\$	401.870.000 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	46	53.290	0,01
622.070 US\$	851.860.246 KRW	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	45.382	0,01
9.444.697 US\$	1.428.028.663 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	17	343.917	0,04
2.456.895 US\$	9.816.777 PLN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	81.307	0,00
547.235 US\$	11.087.480 MXN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	15.251	0,00
223.766 US\$	1.070.000 RON	19.03.2025	UBS AG	3	2.118	0,00
249.378 US\$	428.301 NZD	16.01.2025	UBS AG	1	9.405	0,00
489.651 US\$	660.000 SGD	19.03.2025	UBS AG	2	4.386	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
43.746.181 US\$	40.020.631 €	16.01.2025	UBS AG	7	2.282.791	0,28
86.953 US\$	980.000 NOK	19.03.2025	UBS AG	2	682	0,00
121.857 US\$	1.330.000 SEK	19.03.2025	UBS AG	3	995	0,00
373.345 US\$	590.000 AUD	19.03.2025	UBS AG	9	8.007	0,00
1.768.978 US\$	19.296.590 SEK	16.01.2025	UBS AG	3	21.352	0,00
4.566.336 US\$	6.507.520.000 KRW	19.03.2025	UBS AG	6	150.852	0,02
369.594 US\$	350.000 €	19.03.2025	UBS AG	6	5.968	0,00
526.310 US\$	10.746.714 MXN	16.01.2025	UBS AG	1	10.676	0,00
659.503 US\$	1.063.816 AUD	16.01.2025	UBS AG	1	829	0,00
1.767.114 US\$	1.376.934 £	16.01.2025	UBS AG	2	42.839	0,00
108.078 US\$	16.370.000 ¥	19.03.2025	UBS AG	2	3.001	0,00
113.883 US\$	200.000 NZD	19.03.2025	UBS AG	3	1.740	0,00
55.828 US\$	80.000 CAD	19.03.2025	UBS AG	1	48	0,00
989.487 US\$	17.417.185 ZAR	16.01.2025	UBS AG	1	67.618	0,01
248.412 US\$	348.777.550 KRW	16.01.2025	UBS AG	1	12.298	0,00
204.469 US\$	80.120.000 HUF	19.03.2025	UBS AG	6	3.555	0,00
894.940 US\$	340.524.944 HUF	16.01.2025	UBS AG	3	38.319	0,01
112.834 US\$	90.000 £	19.03.2025	UBS AG	1	182	0,00
1.512.845 US\$	2.100.812 CAD	16.01.2025	UBS AG	1	51.406	0,01
1.255.078 US\$	189.753.635 ¥	16.01.2025	UBS AG	2	45.784	0,01
1.254.762 US\$	13.857.998 NOK	16.01.2025	UBS AG	3	34.613	0,00
281.088 US\$	24.040.000 INR	19.03.2025	UBS AG	2	2.218	0,00
507.528 US\$	42.848.233 INR	16.01.2025	UBS AG	1	7.548	0,00
1.404.312 US\$	5.780.000 PLN	19.03.2025	UBS AG	11	8.936	0,00
206.180 US\$	3.790.000 ZAR	19.03.2025	UBS AG	3	6.703	0,00
1.014.327 US\$	882.349 CHF	16.01.2025	UBS AG	1	39.243	0,01
500.215 US\$	3.503.704 CNY	16.01.2025	UBS AG	1	22.986	0,00
2.495.726 US\$	2.180.000 CHF	19.03.2025	UBS AG	12	70.088	0,01
2.720.292 US\$	16.031.046 BRL	16.01.2025	UBS AG	3	131.950	0,03
40.969 US\$	250.000 BRL	19.03.2025	UBS AG	1	1.030	0,00
725.730 US\$	11.385.409.290 IDR	16.01.2025	UBS AG	1	22.103	0,00
75.460 US\$	270.000 ILS	19.03.2025	UBS AG	2	1.214	0,00
990.009 US\$	10.733.241 SEK	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	17.936	0,00
1.515.504 US\$	2.105.413 CAD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	50.865	0,01
25.464.496 US\$	23.695.984 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	914.262	0,12
4.287.006 US\$	7.209.964 NZD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	247.324	0,03
1.012.331 US\$	155.073.486 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	24.053	0,00
31.785.443 US\$	46.905.441 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	2.743.390	0,34
981.442 US\$	4.002.329 PLN	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	12.908	0,00
243.047 US\$	213.655 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	6.937	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 3,16 % (31. Dezember 2023: 5,65 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
20.865 US\$	18.160 CHF	16.01.2025	UBS AG	4	797	0,00
5.956.740 US\$	5.048.018 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	378.172	0,05
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
197.275 US\$	184.487 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	6.137	0,00
244.298 US\$	221.904 €	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	14.394	0,00
32.435.136 US\$	29.422.913 €	16.01.2025	UBS AG	2	1.951.515	0,24
1.405.273 US\$	1.300.613 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	30	57.774	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
3.140.592 £	3.930.107 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	2.722	0,00
148.662 £	185.968 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	195	0,00
5.771.100 US\$	4.415.241 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	242.082	0,03
8.825.478 US\$	6.933.389 £	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	143.091	0,02
52.324.899 US\$	40.667.225 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	99	1.399.078	0,17
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
26.457.671 ¥	168.356 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	258	0,00
935.010 US\$	141.869.257 ¥	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	30.882	0,01
193.669 US\$	28.292.337 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	13.363	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
71 US\$	96 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	1	0,00
93.951 US\$	126.175 SGD	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	1.409	0,00
998 US\$	1.297 SGD	16.01.2025	UBS AG	2	47	0,00
859.259 US\$	1.148.965 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	22	16.560	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>25.462.747</b>	<b>3,16</b>

## Futures-Kontrakte 2,32 % (31. Dezember 2023: 1,13 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
16	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2025	514	0,00
421	3 Month CORRA Future December 2025	109.190	0,01
2.000	3 Month CORRA Future June 2025	516.244	0,07
19	3 Month CORRA Future June 2026	791	0,00
94	3 Month CORRA Future March 2025	17.192	0,00
95	3 Month CORRA Future March 2026	19.764	0,00
67	3 Month CORRA Future September 2025	13.533	0,00
42	3 Month SOFR Future December 2025	23.613	0,00
(60)	3 Month SOFR Future December 2026	19.612	0,00
1.912	3 Month SOFR Future June 2025	79.616	0,01
(68)	3 Month SOFR Future June 2026	15.187	0,00
(52)	3 Month SOFR Future June 2027	19.337	0,00
97	3 Month SOFR Future March 2025	11.519	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

**Futures-Kontrakte 2,32 % (31. Dezember 2023: 1,13 %) (Fortsetzung)**

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.739)	3 Month SOFR Future March 2026	339.320	0,04
(56)	3 Month SOFR Future March 2027	20.137	0,00
(1.233)	3 Month SOFR Future September 2025	271.418	0,04
(41)	3 Month SOFR Future September 2026	6.925	0,00
(48)	3 Month SOFR Future September 2027	20.900	0,00
(48)	3 Month SOFR Future September 2028	25.300	0,00
(665)	3 Month SONIA Future June 2025	407.084	0,06
(248)	3 Month SONIA Future March 2026	16.146	0,00
(102)	3 Month SONIA Future September 2025	23.772	0,00
(1)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2025	65	0,00
(2.157)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2025	217.036	0,03
277	90-Day Bank Bill Future December 2025	42.715	0,01
436	90-Day Bank Bill Future June 2025	49.474	0,01
443	90-Day Bank Bill Future March 2025	112.994	0,02
11	90-Day Bank Bill Future March 2026	660	0,00
702	90-Day Bank Bill Future September 2025	77.527	0,01
(1.435)	Australian Dollar Currency Future March 2025	1.405.884	0,18
735	Australian Government Bond 10-Year Future March 2025	673.389	0,08
(254)	BIST 30 Index Future February 2025	17.619	0,00
(8)	Brazil Real Currency Future January 2025	535	0,00
(46)	British Pound Currency Future March 2025	64.148	0,01
536	Canadian 10-Year Bond Future March 2025	175.163	0,02
2	Canadian 5-Year Bond Future March 2025	299	0,00
(811)	CBOE VIX Index Future January 2025	716.972	0,09
2	CBOE VIX Index Future June 2025	0	0,00
3	Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2025	2.572	0,00
(110)	DAX Index Future March 2025	55.580	0,01
(1)	DJIA Mini E-CBOT Future March 2025	1.113	0,00
71	Dollar Index Future March 2025	126.321	0,02
(15)	E-Micro EUR/USD Currency Future March 2025	2.531	0,00
(4)	E-mini Euro Future March 2025	2.531	0,00
(5)	E-mini Health Care Future March 2025	4.260	0,00
(2)	E-mini Materials Future March 2025	1.370	0,00
(4)	E-mini Russell 2000 Index Future March 2025	22.753	0,00
(803)	Euro FX Currency Future March 2025	1.738.031	0,22
(314)	EURO STOXX 50 Future March 2025	80.490	0,01
342	EURO STOXX Bank Index Future March 2025	3.905	0,00
1	Euro/Japanese Yen Currency Future March 2025	2.466	0,00
(4)	Euro/Pound Sterling Currency Future March 2025	23	0,00
22	Euro-BTP Future January 2025	2.700	0,00
(188)	Euro-BTP Future March 2025	482.616	0,06

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 2,32 % (31. Dezember 2023: 1,13 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(530)	Euro-Bund Future March 2025	251.854	0,03
(36)	Euro-OAT Future March 2025	8.201	0,00
(109)	Euro-Schatz Future March 2025	4.173	0,00
(6)	FSC Nifty 50 Index Future January 2025	3.667	0,00
(22)	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2025	23.377	0,00
54	FTSE/MIB Index Future March 2025	17.283	0,00
(81)	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,700.00	244	0,00
(55)	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,900.00	444	0,00
(108)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,100.00	67.012	0,01
(54)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,200.00	42.770	0,01
(81)	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 19,800.00	131.437	0,01
(36)	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 20,600.00	3.374	0,01
(18)	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 20,800.00	5.397	0,00
(18)	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 21,400.00	657	0,00
34	IBEX 35 Index Future January 2025	97	0,00
9	IBEX 35 Mini Index Future February 2025	1.311	0,00
(3)	Indian Rupee Currency Future January 2025	935	0,00
(15)	Indian Rupee Currency Future January 2025	1.766	0,00
(95)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2025	339.797	0,04
(445)	Japanese Yen Currency Future March 2025	21.081	0,00
2	JPX-Nikkei Index 400 Futures March 2025	617	0,00
1	Long Swiss Confederation Bond Future March 2025	353	0,00
(34)	Mexican Peso Currency Future March 2025	16.320	0,00
54	Mini- TOPIX Index Future March 2025	14.476	0,00
(11)	MSCI EAFE Index Future March 2025	3.875	0,00
(9)	MSCI Emerging Markets Index Future March 2025	7.602	0,00
(29)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2025	88.661	0,01
(1.562)	New Zealand Dollar Currency Future March 2025	2.245.324	0,28
194	Nikkei 225 Mini Future March 2025	33.533	0,01
8	Norwegian Krone Currency Future March 2025	20.100	0,00
(7)	OMXS30 Index Future January 2025	378	0,00
(50)	S&P 500 E-mini Call Option on Future March 2025, Strike Price \$6,200.00	21.250	0,00
(62)	S&P 500 E-mini Future March 2025	428.695	0,05
125	SK Hynix Inc January 2025	1.458	0,00
464	SPI 200 Index Future March 2025	193.144	0,02
(2)	STOXX Europe 600 Index Future March 2025	207	0,00
(16)	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2025	10.272	0,00
7	STOXX Europe 600 Utilities March 2025	1.652	0,00
4	Swedish Krona Currency Future March 2025	4.511	0,00
(313)	Swiss Franc Currency Future March 2025	737.809	0,09
25	TOPIX Index Future March 2025	22.970	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte 2,32 % (31. Dezember 2023: 1,13 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(506)	United Kingdom Long Gilt Future March 2025	634.946	0,08
2	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2025	1.308	0,00
(2.460)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	3.703.881	0,46
(290)	US Treasury 10-Year Note Put Option on Future February 2025, Strike Price \$107.50	38.203	0,01
(875)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	371.591	0,04
(7)	US Treasury 3-Year Note (CBT) Future March 2025	3.352	0,00
(111)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	40.891	0,01
(352)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2025	441.132	0,06
(146)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2025	229.250	0,03
(78)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2025	263.937	0,03
(54)	WIG 20 Index Future March 2045	17.589	0,00
(73)	Yen Denominated Nikkei Future March 2025	162.259	0,02
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>18.747.279</b>	<b>2,32</b>

### Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Kaufoptionen</b>				
13	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$180.00 ±	2.814	0,00
11	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$195.00 ±	121	0,00
2.200.000 EUR	15.08.2025	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 20% ∞	15.819	0,00
53.892	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 ∞	421.694	0,05
125.000	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$150.00 ∞	84.898	0,01
668	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$95.00 ±	778.220	0,10
30	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$190.00 ±	183.225	0,02
26	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$205.00 ±	120.120	0,02
184	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$250.00 ±	85.100	0,01
15	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$130.00 ±	787	0,00
13	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$140.00 ±	0	0,00
7	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$280.00 ±	12.530	0,00
6	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$310.00 ±	885	0,00
7	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$280.00 ±	220.500	0,03
6	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$300.00 ±	176.880	0,02
62	17.01.2025	Best Buy Co Inc, Strike Price \$82.50 ±	25.420	0,00
52	17.01.2025	Best Buy Co Inc, Strike Price \$90.00 ±	3.848	0,00
77	17.01.2025	Boston Scientific Corp, Strike Price \$75.00 ±	115.885	0,02
67	17.01.2025	Boston Scientific Corp, Strike Price \$80.00 ±	60.635	0,01
27	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$70.00 ±	11.205	0,00
23	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$75.00 ±	1.150	0,00
47	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$80.00 ±	470	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
59	17.01.2025	Bunge Global SA, Strike Price \$105.00 ±	236	0,00
49	17.01.2025	Bunge Global SA, Strike Price \$115.00 ±	294	0,00
41	17.01.2025	Bunge Global SA, Strike Price \$125.00 ±	205	0,00
38	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$38.00 ±	0	0,00
33	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$40.00 ±	0	0,00
18	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$115.00 ±	9.180	0,00
15	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$125.00 ±	337	0,00
43	17.01.2025	CarMax Inc, Strike Price \$90.00 ±	645	0,00
37	17.01.2025	CarMax Inc, Strike Price \$97.50 ±	647	0,00
26	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$70.00 ±	11.895	0,00
21	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$77.50 ±	850	0,00
106	17.01.2025	Chemours Co, Strike Price \$35.00 ±	0	0,00
95	17.01.2025	Chemours Co, Strike Price \$37.00 ±	475	0,00
150	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$50.00 ±	158.250	0,02
100	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$54.00 ±	66.500	0,01
85	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$20.00 ±	85	0,00
71	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$22.00 ±	213	0,00
55	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$25.00 ±	55	0,00
117.000	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	24.421	0,00
117.000	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	27.370	0,00
116.000	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	57.945	0,01
900	20.06.2025	Confluent Inc, Strike Price \$30.00 ±	360.000	0,05
500	17.01.2025	Confluent Inc, Strike Price \$45.00 ±	1.500	0,00
11.700	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 ∞	16.823	0,00
11.700	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 ∞	17.992	0,00
11.600	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 ∞	22.052	0,00
60.469	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞	416.507	0,05
10.078	19.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞	69.882	0,01
210.000	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$249.05 ∞	147.005	0,02
1.104	16.05.2025	Conmed Corp, Strike Price \$80.00 ±	394.680	0,05
48	17.01.2025	ConocoPhillips, Strike Price \$130.00 ±	192	0,00
38	17.01.2025	ConocoPhillips, Strike Price \$145.00 ±	152	0,00
34	17.01.2025	ConocoPhillips, Strike Price \$155.00 ±	0	0,00
20	17.01.2025	Constellation Brands Inc, Strike Price \$280.00 ±	1.000	0,00
17	17.01.2025	Constellation Brands Inc, Strike Price \$310.00 ±	0	0,00
160	17.01.2025	Coming Inc, Strike Price \$35.00 ±	202.400	0,03
144	17.01.2025	Coming Inc, Strike Price \$37.00 ±	153.360	0,02
62	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$27.00 ±	1.085	0,00
50	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$30.00 ±	250	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
162	17.01.2025	CSX Corp, Strike Price \$37.50 <sup>±</sup>	486	0,00
126	17.01.2025	CSX Corp, Strike Price \$42.50 <sup>±</sup>	630	0,00
130.000.000 JPY	16.11.2029	Cybag, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 170bps. <sup>∞</sup>	87.670	0,01
35	17.01.2025	Darden Restaurants Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>	61.425	0,01
29	17.01.2025	Darden Restaurants Inc, Strike Price \$185.00 <sup>±</sup>	12.760	0,00
2.173.493	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.13 <sup>∞</sup>	17.873.144	2,22
2.173.493	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.97 <sup>∞</sup>	16.000.761	1,98
33	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$47.50 <sup>±</sup>	33	0,00
27	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$52.50 <sup>±</sup>	54	0,00
91	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$57.50 <sup>±</sup>	91	0,00
77	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$62.50 <sup>±</sup>	154	0,00
24	17.01.2025	Diamondback Energy Inc, Strike Price \$222.78 <sup>±</sup>	264	0,00
19	17.01.2025	Diamondback Energy Inc, Strike Price \$242.78 <sup>±</sup>	0	0,00
125.000 EUR	21.03.2025	Dual digital option: EURO STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 4,690.53 and 1.07 <sup>∞</sup>	26.410	0,00
500.000 EUR	17.01.2025	Dual digital option: EURO STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 4,500.00 and 1.02 <sup>∞</sup>	3.269	0,00
600.000 USD	21.03.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 5,741.50 and 1.03 <sup>∞</sup>	51.506	0,01
300.000 USD	21.02.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and SOFR rate, Down and In, Strike Price 5,500.00 and 4.00% <sup>∞</sup>	12.626	0,00
1.250.000 USD	21.03.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and SOFR rate, Down and In, Strike Price 5,500.00 and 0.41% <sup>∞</sup>	7.029	0,00
600.000 USD	21.03.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price 5,741.50 and 146.05 <sup>∞</sup>	18.157	0,00
600.000 USD	21.03.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price 5,620.44 and 147.27 <sup>∞</sup>	16.209	0,00
12	19.12.2025	Dynatrace Inc, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>	9.120	0,00
30	17.01.2025	EOG Resources Inc, Strike Price \$158.50 <sup>±</sup>	300	0,00
77	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>	44.660	0,01
67	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$43.00 <sup>±</sup>	17.185	0,00
180	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,850.00 <sup>±</sup>	129.914	0,02
270	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,875.00 <sup>±</sup>	154.890	0,02
599	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,000.00 <sup>±</sup>	75.672	0,01
9	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$270.00 <sup>±</sup>	12.150	0,00
15	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$280.00 <sup>±</sup>	9.787	0,00
22	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$300.00 <sup>±</sup>	1.309	0,00
36	17.01.2025	Fiserv Inc, Strike Price \$165.00 <sup>±</sup>	148.320	0,02
30	17.01.2025	Fiserv Inc, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>	79.050	0,01
69	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>	172	0,00
66	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$47.00 <sup>±</sup>	132	0,00
125	17.12.2027	FTSE 100 Index, Strike Price GBP8,800.00 <sup>±</sup>	1.077.847	0,13

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufoptionen (Fortsetzung)</b>				
800.000.000 JPY	08.06.2026	GMO Payment Gateway Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 70bps. <sup>∞</sup>	0	0,00
41	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>	41	0,00
32	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>	160	0,00
45	17.01.2025	Hershey Co, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>	900	0,00
67	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>	670	0,00
29	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>	58	0,00
48	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	960	0,00
21	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>	0	0,00
26	17.01.2025	Hilton Worldwide Holdings Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>	73.580	0,01
22	17.01.2025	Hilton Worldwide Holdings Inc, Strike Price \$240.00 <sup>±</sup>	22.770	0,00
30.000.000 JPY	21.12.2029	Hosiden Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 100bps. <sup>∞</sup>	26.304	0,00
66	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$32.00 <sup>±</sup>	7.722	0,00
50	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$37.00 <sup>±</sup>	175	0,00
50.000.000 JPY	30.03.2029	Infroneer Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 140bps. <sup>∞</sup>	15.234	0,00
150.000.000 JPY	30.03.2029	Infroneer Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 160bps. <sup>∞</sup>	53.703	0,01
10.659	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 <sup>∞</sup>	341.115	0,04
50.000	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$335.00 <sup>∞</sup>	1.413.628	0,18
135	17.01.2025	Intel Corp, Strike Price \$25.00 <sup>±</sup>	473	0,00
100.000.000 JPY	28.09.2028	JAFCO Group Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 167bps. <sup>∞</sup>	151.756	0,02
350.000.000 JPY	28.09.2028	JFE Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 90bps. <sup>∞</sup>	44.479	0,01
50.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 69bps. <sup>∞</sup>	34.196	0,01
40.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 142bps. <sup>∞</sup>	26.825	0,00
55	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW342.50 <sup>±</sup>	654	0,00
157	17.01.2025	Kraft Heinz Co, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>	471	0,00
138	17.01.2025	Kraft Heinz Co, Strike Price \$42.50 <sup>±</sup>	138	0,00
12.952	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 <sup>∞</sup>	752.673	0,09
280	17.01.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>	711.200	0,09
80.000	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$145.00 <sup>∞</sup>	3.015.545	0,37
11	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$240.00 <sup>±</sup>	10.285	0,00
10	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$260.00 <sup>±</sup>	595	0,00
21	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>	105	0,00
51	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>	255	0,00
18	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	90	0,00
44	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>	220	0,00
12	17.01.2025	Mastercard Inc, Strike Price \$500.00 <sup>±</sup>	34.260	0,01
9	17.01.2025	Mastercard Inc, Strike Price \$560.00 <sup>±</sup>	329	0,00
530.000.000 JPY	29.01.2025	Menicon Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 50bps. <sup>∞</sup>	0	0,00
5	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$440.00 <sup>±</sup>	73.600	0,01
4	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$480.00 <sup>±</sup>	43.010	0,01

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
606	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>	1.069.242	0,14
45.713	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$150.83 <sup>∞</sup>	352.711	0,04
112.500	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$210.00 <sup>∞</sup>	61.676	0,01
18	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>	38.250	0,01
21	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>	65.205	0,01
4	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$620.00 <sup>±</sup>	109.370	0,01
4	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$680.00 <sup>±</sup>	85.480	0,01
27	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$900.00 <sup>±</sup>	46.575	0,01
9	10.01.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY40,500.00 <sup>±</sup>	10.594	0,00
9	10.01.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY43,000.00 <sup>±</sup>	172	0,00
70.000.000 JPY	12.12.2028	Nikkon, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 130bps. <sup>∞</sup>	60.031	0,01
29	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>	87.580	0,01
26	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	65.260	0,01
11	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$190.00 <sup>±</sup>	44	0,00
9	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$210.00 <sup>±</sup>	9	0,00
8	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$230.00 <sup>±</sup>	0	0,00
104	17.01.2025	NVIDIA Corp, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup>	29.588	0,00
72	17.01.2025	ONEOK Inc, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>	112.680	0,01
58	17.01.2025	ONEOK Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>	34.800	0,01
50.000.000 JPY	14.12.2028	OSG Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 60bps. <sup>∞</sup>	27.838	0,00
98	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$20.00 <sup>±</sup>	4.802	0,00
82	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$22.00 <sup>±</sup>	82	0,00
20	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	10.300	0,00
15	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>	525	0,00
94	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$32.00 <sup>±</sup>	40.890	0,01
39	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>	6.337	0,00
36	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$37.00 <sup>±</sup>	2.160	0,00
39	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>	29.055	0,00
13	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>	1.950	0,00
33	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>	1.238	0,00
11	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>	55	0,00
135	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,080.00 <sup>±</sup>	194.063	0,02
91	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,100.00 <sup>±</sup>	196.788	0,03
23	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,150.00 <sup>±</sup>	5.233	0,00
260	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,150.00 <sup>±</sup>	172.250	0,02
6	17.12.2027	S&P 500 Index, Strike Price \$5,800.00 <sup>±</sup>	644.610	0,08
58.277	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 <sup>∞</sup>	2.082.914	0,26
400.000	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$51.00 <sup>∞</sup>	12.654.462	1,57
18	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	180	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufoptionen (Fortsetzung)</b>				
16	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>	0	0,00
23	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$82.50 <sup>±</sup>	36.800	0,01
19	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>	15.675	0,00
16	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>	360	0,00
14	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>	42	0,00
9	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD 23,400.00 <sup>±</sup>	1.977	0,00
18	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD 23,600.00 <sup>±</sup>	2.443	0,00
54	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD 24,200.00 <sup>±</sup>	1.647	0,00
55	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD 24,600.00 <sup>±</sup>	671	0,00
10	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$185.00 <sup>±</sup>	3.475	0,00
9	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$200.00 <sup>±</sup>	288	0,00
67	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$30.00 <sup>±</sup>	29.145	0,00
50	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>	1.500	0,00
16	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>	118.080	0,02
45	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>	241.650	0,03
38	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>	165.680	0,02
19	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>	158.840	0,02
14	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>	210	0,00
13	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>	0	0,00
30.000.000 JPY	29.09.2028	Tokyu Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 85bps. <sup>∞</sup>	8.135	0,00
74	20.06.2025	TripAdvisor Inc, Strike Price \$20.00 <sup>±</sup>	4.810	0,00
28.385.000 USD	15.01.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNY7.15 <sup>∞</sup>	751.777	0,09
87.750.000 USD	16.04.2025	United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price HKD7.77 <sup>∞</sup>	133.380	0,02
57.000.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY137.00 <sup>∞</sup>	5.607.774	0,70
27.975.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY141.50 <sup>∞</sup>	2.149.123	0,27
66	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$52.50 <sup>±</sup>	140.250	0,02
56	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$57.50 <sup>±</sup>	93.240	0,01
300	24.01.2025	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>	75.000	0,01
100	24.01.2025	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$110.50 <sup>±</sup>	17.188	0,00
214	17.01.2025	Viatis Inc, Strike Price \$12.00 <sup>±</sup>	13.910	0,00
137	17.01.2025	Viatis Inc, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>	137	0,00
1.090	22.01.2025	VIX Index, Strike Price \$20.00 <sup>±</sup>	113.905	0,01
200	19.02.2025	VIX Index, Strike Price \$37.00 <sup>±</sup>	15.200	0,00
200	19.02.2025	VIX Index, Strike Price \$38.00 <sup>±</sup>	14.600	0,00
168	18.03.2025	VIX Index, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>	13.020	0,00
35	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>	18.200	0,00
30	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>	5.865	0,00
26	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	1.313	0,00
22	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>	231	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufoptionen (Fortsetzung)</b>				
8	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$300.00 <sup>±</sup>	2.840	0,00
6	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$330.00 <sup>±</sup>	300	0,00
46	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>	0	0,00
41	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>	0	0,00
21.739	19.10.2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 <sup>∞</sup>	66.596	0,01
120.000	19.10.2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$200.00 <sup>∞</sup>	361.180	0,05
20	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>	180	0,00
15	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	30	0,00
<b>Verkaufsoptionen</b>				
29	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	899	0,00
21	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup>	304	0,00
16	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$165.00 <sup>±</sup>	632	0,00
46	17.01.2025	AbbVie Inc, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>	230	0,00
378	16.05.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	51.975	0,01
493	17.01.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>	4.930	0,00
45	20.06.2025	Alibaba Group Holding, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>	3.668	0,00
328	20.06.2025	Alibaba Group Holding, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>	72.980	0,01
77	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>	77	0,00
52	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>	52	0,00
38	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>	114	0,00
184	17.01.2025	Apple Inc, Strike Price \$250.00 <sup>±</sup>	65.320	0,01
25	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>	17.625	0,00
19	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>	41.230	0,01
55	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	0	0,00
37	17.01.2025	ArcBest Corp, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>	1.480	0,00
23	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup>	0	0,00
15	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>	0	0,00
10	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>	125	0,00
8	17.01.2025	Autodesk Inc, Strike Price \$260.00 <sup>±</sup>	1.860	0,00
23	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup>	0	0,00
14	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>	0	0,00
11	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>	0	0,00
9	17.01.2025	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$250.00 <sup>±</sup>	0	0,00
8.000	20.06.2025	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR5.50 <sup>±</sup>	37.278	0,01
30	19.09.2025	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR6.00 <sup>±</sup>	342	0,00
800	19.09.2025	Banco Santander SA, Strike Price EUR3.20 <sup>±</sup>	6.213	0,00
139	17.01.2025	Best Buy Co Inc, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>	1.529	0,00
100	17.01.2025	Best Buy Co Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>	1.050	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
74	17.01.2025	Best Buy Co Inc, Strike Price \$75.00 ±	851	0,00
195	17.01.2025	Boston Scientific Corp, Strike Price \$47.00 ±	0	0,00
130	17.01.2025	Boston Scientific Corp, Strike Price \$57.50 ±	1.690	0,00
94	17.01.2025	Boston Scientific Corp, Strike Price \$67.50 ±	0	0,00
100	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$35.00 ±	0	0,00
207	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$45.00 ±	0	0,00
137	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$55.00 ±	0	0,00
36	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$60.00 ±	1.368	0,00
70	17.01.2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$65.00 ±	875	0,00
124	17.01.2025	Bunge Global SA, Strike Price \$72.50 ±	4.030	0,00
85	17.01.2025	Bunge Global SA, Strike Price \$87.50 ±	83.300	0,01
133	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$20.00 ±	798	0,00
101	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$23.00 ±	4.747	0,00
70	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$28.00 ±	28.490	0,00
51	17.01.2025	Callon Petroleum Co, Strike Price \$33.00 ±	42.458	0,01
21	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$105.00 ±	21	0,00
67	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$57.50 ±	0	0,00
41	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$75.00 ±	0	0,00
28	17.01.2025	Cardinal Health Inc, Strike Price \$90.00 ±	588	0,00
101	17.01.2025	CarMax Inc, Strike Price \$57.50 ±	505	0,00
68	17.01.2025	CarMax Inc, Strike Price \$70.00 ±	680	0,00
53	17.01.2025	CarMax Inc, Strike Price \$80.00 ±	6.360	0,00
572	17.04.2025	Carnival Corp, Strike Price \$11.00 ±	2.288	0,00
1.575	17.04.2025	Carnival Corp, Strike Price \$13.00 ±	40.950	0,01
7	02.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,800.00 ±	1.155	0,00
99	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$35.00 ±	396	0,00
137	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$42.50 ±	0	0,00
61	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$45.00 ±	610	0,00
100	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$50.00 ±	650	0,00
41	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$55.00 ±	266	0,00
70	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$60.00 ±	525	0,00
29	17.01.2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$65.00 ±	333	0,00
300	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$24.80 ±	0	0,00
150	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$31.60 ±	0	0,00
200	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$38.20 ±	0	0,00
150	17.01.2025	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$45.00 ±	1.500	0,00
341	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$10.00 ±	27.792	0,00
151	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$15.00 ±	84.560	0,01
119	17.01.2025	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$17.00 ±	90.440	0,01

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
444	20.06.2025	Commerzbank AG, Strike Price EUR10.00 ±	7.586	0,00
67	17.01.2025	ConocoPhillips, Strike Price \$110.00 ±	76.883	0,01
100	17.01.2025	ConocoPhillips, Strike Price \$90.00 ±	2.550	0,00
50	17.01.2025	Constellation Brands Inc, Strike Price \$180.00 ±	1.625	0,00
34	17.01.2025	Constellation Brands Inc, Strike Price \$220.00 ±	13.430	0,00
24	17.01.2025	Constellation Brands Inc, Strike Price \$260.00 ±	95.040	0,01
371	17.01.2025	Corning Inc, Strike Price \$23.00 ±	0	0,00
250	17.01.2025	Corning Inc, Strike Price \$28.00 ±	0	0,00
192	17.01.2025	Corning Inc, Strike Price \$32.00 ±	0	0,00
197	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$15.00 ±	0	0,00
137	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$18.00 ±	1.096	0,00
85	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$23.00 ±	850	0,00
71	17.01.2025	Coterra Energy Inc, Strike Price \$25.00 ±	2.485	0,00
9.827	19.12.2025	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR8.00 ±	167.902	0,02
600	19.09.2025	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR9.00 ±	10.562	0,00
366	17.01.2025	CSX Corp, Strike Price \$25.00 ±	1.464	0,00
255	17.01.2025	CSX Corp, Strike Price \$30.00 ±	2.550	0,00
187	17.01.2025	CSX Corp, Strike Price \$35.00 ±	50.958	0,01
83	17.01.2025	Darden Restaurants Inc, Strike Price \$110.00 ±	0	0,00
60	17.01.2025	Darden Restaurants Inc, Strike Price \$130.00 ±	1.320	0,00
41	17.01.2025	Darden Restaurants Inc, Strike Price \$155.00 ±	615	0,00
202	19.09.2025	Davide Campari-Milano NV, Strike Price EUR4.20 ±	26.983	0,00
840	19.06.2025	Davide Campari-Milano NV, Strike Price EUR4.80 ±	63.062	0,01
326	20.06.2025	Deutsche Bank AG, Strike Price EUR9.00 ±	1.688	0,00
1.395.000	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 ∞	2.973	0,00
113	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$25.00 ±	339	0,00
79	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$30.00 ±	948	0,00
266	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$37.50 ±	111.720	0,01
40	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$42.50 ±	35.800	0,01
149	17.01.2025	Devon Energy Corp, Strike Price \$45.00 ±	183.643	0,02
59	17.01.2025	Diamondback Energy Inc, Strike Price \$140.63 ±	2.360	0,00
40	17.01.2025	Diamondback Energy Inc, Strike Price \$170.63 ±	32.400	0,00
28	17.01.2025	Diamondback Energy Inc, Strike Price \$202.78 ±	108.780	0,01
61	17.01.2025	EOG Resources Inc, Strike Price \$112.50 ±	1.678	0,00
91	17.01.2025	EOG Resources Inc, Strike Price \$92.50 ±	0	0,00
304	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
195	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$25.00 ±	0	0,00
137	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$30.00 ±	753	0,00
101	17.01.2025	EQT Corp, Strike Price \$35.00 ±	909	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
752	19.12.2025	Erste Group Bank AG, Strike Price EUR36.00 ±	38.935	0,01
371	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,650.00 ±	44.564	0,01
451	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,850.00 ±	242.845	0,03
928	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,900.00 ±	724.552	0,09
497	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,000.00 ±	743.145	0,09
29	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$135.00 ±	1.885	0,00
55	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$175.00 ±	165	0,00
13	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$210.00 ±	65	0,00
24	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$220.00 ±	408	0,00
28	17.01.2025	FedEx Corp, Strike Price \$250.00 ±	770	0,00
90	17.01.2025	Fiserv Inc, Strike Price \$105.00 ±	0	0,00
63	17.01.2025	Fiserv Inc, Strike Price \$125.00 ±	0	0,00
44	17.01.2025	Fiserv Inc, Strike Price \$150.00 ±	0	0,00
260	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$23.00 ±	520	0,00
176	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$28.00 ±	1.584	0,00
113	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$35.00 ±	2.429	0,00
88	17.01.2025	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$40.00 ±	20.504	0,00
125	17.12.2027	FTSE 100 Index, Strike Price GBP8,800.00 ±	1.491.921	0,19
157	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$20.00 ±	863	0,00
100	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$25.00 ±	850	0,00
61	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$32.00 ±	34.007	0,00
47	17.01.2025	Halliburton Co, Strike Price \$37.00 ±	45.942	0,01
219	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$30.00 ±	2.737	0,00
127	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$40.00 ±	64.770	0,01
51	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$45.00 ±	51.255	0,01
39	17.01.2025	HF Sinclair, Strike Price \$50.00 ±	55.770	0,01
60	17.01.2025	Hilton Worldwide Holdings Inc, Strike Price \$145.00 ±	0	0,00
41	17.01.2025	Hilton Worldwide Holdings Inc, Strike Price \$175.00 ±	0	0,00
31	17.01.2025	Hilton Worldwide Holdings Inc, Strike Price \$200.00 ±	682	0,00
204	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$15.00 ±	0	0,00
165	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
105	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$25.00 ±	1.050	0,00
75	17.01.2025	HP Inc, Strike Price \$30.00 ±	750	0,00
413	19.12.2025	HSBC Holdings Plc, Strike Price GBP480.00 ±	25.862	0,00
42	17.01.2025	Insulet Corp, Strike Price \$150.00 ±	210	0,00
123	18.07.2025	Insulet Corp, Strike Price \$160.00 ±	32.595	0,00
5	20.06.2025	Insulet Corp, Strike Price \$165.00 ±	1.250	0,00
1.760	19.06.2026	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR2.60 ±	210.496	0,03
87	19.09.2025	KBC Group NV, Strike Price EUR50.00 ±	5.766	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
368	19.12.2025	KBC Group NV, Strike Price EUR50.00 ±	40.012	0,01
27	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW302.50 ±	2.889	0,00
868	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW327.50 ±	1.469.612	0,18
401	17.01.2025	Kraft Heinz Co, Strike Price \$25.00 ±	1.203	0,00
278	17.01.2025	Kraft Heinz Co, Strike Price \$30.00 ±	6.116	0,00
178	17.01.2025	Kraft Heinz Co, Strike Price \$37.50 ±	121.040	0,02
341	17.04.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$65.00 ±	6.138	0,00
614	17.01.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$70.00 ±	0	0,00
378	17.04.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$80.00 ±	11.340	0,00
37	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$120.00 ±	0	0,00
25	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$150.00 ±	25	0,00
17	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$185.00 ±	0	0,00
12	17.01.2025	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$220.00 ±	282	0,00
62	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$100.00 ±	159.960	0,02
85	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$50.00 ±	0	0,00
51	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$65.00 ±	255	0,00
128	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$70.00 ±	3.200	0,00
34	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$80.00 ±	19.380	0,00
86	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$85.00 ±	92.450	0,01
24	17.01.2025	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$95.00 ±	49.680	0,01
29	17.01.2025	Mastercard Inc, Strike Price \$320.00 ±	290	0,00
20	17.01.2025	Mastercard Inc, Strike Price \$390.00 ±	550	0,00
14	17.01.2025	Mastercard Inc, Strike Price \$460.00 ±	336	0,00
16	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$220.00 ±	16	0,00
10	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$280.00 ±	20	0,00
8	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$340.00 ±	16	0,00
6	17.01.2025	Meta Platforms Inc, Strike Price \$400.00 ±	72	0,00
99	17.01.2025	Middleby Corp, Strike Price \$100.00 ±	0	0,00
500	17.01.2025	Middleby Corp, Strike Price \$110.00 ±	12.500	0,00
100	21.03.2025	Middleby Corp, Strike Price \$95.00 ±	9.250	0,00
70	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$50.00 ±	140	0,00
49	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$60.00 ±	122	0,00
32	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$75.00 ±	32	0,00
24	17.01.2025	Morgan Stanley, Strike Price \$87.50 ±	108	0,00
45	17.01.2025	Nasdaq 100 E-mini Future, Strike Price \$21,500.00 ±	429.750	0,05
617.072	18.09.2025	National Storage Affiliates Trust, Strike Price AUD1.69 ∞	4.627	0,00
32	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$310.00 ±	0	0,00
14	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$380.00 ±	77	0,00
8	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$400.00 ±	8	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
11	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$440.00 ±	264	0,00
6	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$480.00 ±	18	0,00
6	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$570.00 ±	27	0,00
27	17.01.2025	Netflix Inc, Strike Price \$900.00 ±	64.395	0,01
18	10.01.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,500.00 ±	12.026	0,00
180	10.01.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY40,000.00 ±	555.485	0,07
113	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$30.00 ±	0	0,00
71	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$38.00 ±	0	0,00
51	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$45.00 ±	255	0,00
34	17.01.2025	NRG Energy Inc, Strike Price \$55.00 ±	340	0,00
31	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$105.00 ±	1.163	0,00
21	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$130.00 ±	28.350	0,00
14	17.01.2025	Nucor Corp, Strike Price \$160.00 ±	60.340	0,01
104	17.01.2025	NVIDIA Corp, Strike Price \$140.00 ±	85.020	0,01
172	17.01.2025	ONEOK Inc, Strike Price \$55.00 ±	0	0,00
123	17.01.2025	ONEOK Inc, Strike Price \$65.00 ±	0	0,00
86	17.01.2025	ONEOK Inc, Strike Price \$77.50 ±	0	0,00
387	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$10.00 ±	0	0,00
873	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$12.00 ±	0	0,00
559	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$15.00 ±	0	0,00
435	17.01.2025	PG&E Corp, Strike Price \$17.00 ±	870	0,00
23	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$105.00 ±	460	0,00
77	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$55.00 ±	0	0,00
44	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$72.50 ±	0	0,00
31	17.01.2025	Prudential Financial Inc, Strike Price \$87.50 ±	155	0,00
210	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$15.00 ±	0	0,00
150	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$18.00 ±	0	0,00
240	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
155	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$25.00 ±	0	0,00
107	17.01.2025	Range Resources Corp, Strike Price \$30.00 ±	1.070	0,00
29	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$100.00 ±	0	0,00
62	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$115.00 ±	0	0,00
21	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$120.00 ±	231	0,00
46	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$135.00 ±	920	0,00
15	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$140.00 ±	1.275	0,00
46	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$80.00 ±	0	0,00
92	17.01.2025	Ross Stores Inc, Strike Price \$95.00 ±	0	0,00
54	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,750.00 ±	4.185	0,00
49	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,750.00 ±	17.150	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
29	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,850.00 ±	2.465	0,00
19	21.03.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,850.00 ±	14.488	0,00
19	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,875.00 ±	1.615	0,00
130	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,700.00 ±	97.500	0,01
261	21.03.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,900.00 ±	1.807.425	0,22
4	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,950.00 ±	20.100	0,00
118	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,000.00 ±	730.125	0,09
246	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,050.00 ±	1.872.675	0,23
225	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,080.00 ±	1.937.813	0,24
227	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,100.00 ±	2.119.613	0,26
91	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,100.00 ±	938.438	0,12
157	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,150.00 ±	1.778.025	0,22
6	17.12.2027	S&P 500 Index, Strike Price \$5,800.00 ±	246.780	0,03
275	20.06.2025	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$70.00 ±	56.375	0,01
92	21.03.2025	Semtech Corp, Strike Price \$32.00 ±	3.680	0,00
3.925	17.01.2025	Sibanye Stillwater Ltd, Strike Price \$2.50 ±	11.775	0,00
21	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$105.00 ±	34.125	0,00
61	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$60.00 ±	305	0,00
38	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$75.00 ±	570	0,00
28	17.01.2025	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$90.00 ±	8.330	0,00
2.223	19.12.2025	Société Générale SA, Strike Price EUR18.00 ±	133.511	0,02
88	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$40.00 ±	0	0,00
56	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$50.00 ±	0	0,00
37	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$62.50 ±	0	0,00
26	17.01.2025	State Street Corp, Strike Price \$75.00 ±	130	0,00
19	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$110.00 ±	1.757	0,00
61	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$60.00 ±	0	0,00
122	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$75.00 ±	0	0,00
76	17.01.2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$95.00 ±	760	0,00
18	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,200.00 ±	1.894	0,00
54	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,300.00 ±	6.836	0,00
54	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,400.00 ±	8.153	0,00
24	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$115.00 ±	0	0,00
18	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$140.00 ±	414	0,00
13	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$165.00 ±	266	0,00
39	17.01.2025	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$90.00 ±	0	0,00
263	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$15.00 ±	0	0,00
149	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
123	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$22.00 ±	0	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
82	17.01.2025	Tanger Inc, Strike Price \$27.00 ±	1.230	0,00
52	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$115.00 ±	0	0,00
69	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$47.50 ±	0	0,00
44	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$60.00 ±	0	0,00
31	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$72.50 ±	0	0,00
110	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$80.00 ±	0	0,00
22	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$85.00 ±	0	0,00
73	17.01.2025	Targa Resources Corp, Strike Price \$97.50 ±	0	0,00
15	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$115.00 ±	29.700	0,00
46	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$65.00 ±	1.656	0,00
32	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$80.00 ±	1.280	0,00
22	17.01.2025	Thor Industries Inc, Strike Price \$95.00 ±	5.225	0,00
1.035	19.12.2025	UBS Group AG, Strike Price CHF18.00 ±	99.360	0,01
148	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$25.00 ±	0	0,00
116	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$27.50 ±	0	0,00
171	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$32.50 ±	0	0,00
112	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$40.00 ±	0	0,00
80	17.01.2025	Unum Group, Strike Price \$47.50 ±	0	0,00
120	16.05.2025	Ventas Inc, Strike Price \$42.50 ±	3.600	0,00
307	17.01.2025	Viatis Inc, Strike Price \$10.00 ±	1.535	0,00
214	17.01.2025	Viatis Inc, Strike Price \$12.00 ±	2.675	0,00
625	17.01.2025	Viatis Inc, Strike Price \$7.00 ±	0	0,00
550	22.01.2025	VIX Index, Strike Price \$19.00 ±	148.225	0,02
3	21.03.2025	Webuild SpA, Strike Price EUR1.50 ±	0	0,00
54	20.03.2025	Webuild SpA, Strike Price EUR1.60 ±	266	0,00
30	21.03.2025	Webuild SpA, Strike Price EUR1.60 ±	0	0,00
104	17.01.2025	WEC Energy Group Inc, Strike Price \$55.00 ±	0	0,00
134	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$27.50 ±	0	0,00
98	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$32.50 ±	0	0,00
83	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$35.00 ±	0	0,00
115	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$42.50 ±	3.795	0,00
84	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$50.00 ±	2.142	0,00
29	17.01.2025	Western Digital Corp, Strike Price \$60.00 ±	6.119	0,00
22	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$150.00 ±	110	0,00
14	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$190.00 ±	245	0,00
10	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$230.00 ±	475	0,00
8	17.01.2025	Wingstop Inc, Strike Price \$270.00 ±	2.880	0,00
91	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$35.00 ±	455	0,00
86	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$40.00 ±	1.505	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Verkaufte Optionskontrakte 12,07 % (31. Dezember 2023: 17,42 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
56	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$45.00 ±	3.640	0,00
56	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$50.00 ±	18.480	0,00
37	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$55.00 ±	29.415	0,00
39	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$60.00 ±	49.530	0,01
27	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$65.00 ±	49.005	0,01
29	17.01.2025	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$70.00 ±	65.830	0,01
1.300	21.03.2025	Wolfspeed Inc, Strike Price \$6.00 ±	152.750	0,02
70	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$52.50 ±	0	0,00
44	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$67.50 ±	132	0,00
31	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$80.00 ±	1.178	0,00
22	17.01.2025	Wynn Resorts Ltd, Strike Price \$95.00 ±	19.965	0,00
23.950	20.03.2025	Xero Ltd, Strike Price AUD89.74 ∞	62	0,00
<b>Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt (Prämie: (77.301.368) US\$)</b>			<b>97.381.861</b>	<b>12,07</b>

Die Gegenparteien von OTC-Optionskontrakten sind ank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Daiwa, Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley, Nomura International, Royal Bank of Canada und SMBC Nikko Capital Markets Ltd

### Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
39.554	10X Genomics Inc Class A	Morgan Stanley	9.347	0,00
(96.976)	3M Co	Goldman Sachs International	56	0,00
(800)	AAON Inc	Goldman Sachs International	4.074	0,00
62.198	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	1.771	0,00
(60)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	86	0,00
(32.473)	AbbVie Inc	Morgan Stanley	2.161	0,00
157.106	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	204	0,00
(1.598.065)	Absa Group Ltd	Goldman Sachs International	11.247	0,00
(5.841.099)	Absa Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	45.050	0,01
3.000	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	4.869	0,00
(100)	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs International	2.575	0,00
(49.774)	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	14.857	0,00
(6.200)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	2.976	0,00
44.280	Adobe Inc	JPMorgan Chase Bank	3.018	0,00
21.704	Adobe Inc	Goldman Sachs International	851	0,00
35.819	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	5.450	0,00
64.259	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	11.312	0,00
(41.776)	Adyen NV	JPMorgan Chase Bank	1.350	0,00
(42.557)	Adyen NV	Goldman Sachs International	2.028	0,00
(600)	AECOM	Goldman Sachs International	2.322	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
34.797	AGCO Corp	Morgan Stanley	1.966	0,00
4.753	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	353	0,00
65.005	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	16.259	0,00
29.816	Agios Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	4.646	0,00
32.794	AGNC Investment Corp	Morgan Stanley	1.751	0,00
(34.729)	AIB Group Plc	Goldman Sachs International	356	0,00
(300)	Air Lease Corp	Goldman Sachs International	396	0,00
(50)	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs International	207	0,00
26.352	Airbnb Inc Class A	Morgan Stanley	270	0,00
106.272	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	8.495	0,00
2.659.570	Akamai Technologies Inc	Nomura	0	0,00
(600)	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs International	981	0,00
62.150	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	1.195	0,00
(149.968)	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	3.837	0,00
(57.561)	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	26.461	0,01
49.111	Albemarle Corp	Morgan Stanley	1.977	0,00
(1.630)	Albemarle Corp	Goldman Sachs International	5.134	0,00
(747.587)	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	31.696	0,01
(32.460)	Albertsons Cos Inc Class A	Morgan Stanley	514	0,00
(4.704)	Alcon Inc	Goldman Sachs International	245	0,00
(1.900)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Goldman Sachs International	6.873	0,00
(29.785)	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	463	0,00
1.867.930	Alibaba Group Holding Ltd	Nomura	0	0,00
213.111	Alimentation Couche-Tard Inc	Goldman Sachs International	394	0,00
(109.906)	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	7.890	0,00
(350.616)	Alkermes Plc	JPMorgan Chase Bank	28.142	0,01
620.744	Allegion Plc	Goldman Sachs International	37.443	0,01
40.811	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	7.017	0,00
410.076	Allegro.eu SA	Goldman Sachs International	19.642	0,00
397.170	Allegro.eu SA	JPMorgan Chase Bank	14.997	0,00
(825)	Allient Inc	Goldman Sachs International	1.287	0,00
(46.834)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	20.400	0,00
(10)	Allstate Corp	Goldman Sachs International	21	0,00
14.853	Allurion Techno	Goldman Sachs International	0	0,00
465.983	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	55.707	0,01
35.690	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.184	0,00
128.940	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	7.802	0,00
(1.000)	Alpha Metallurgical Resources Inc	Goldman Sachs International	1.999	0,00
(102.539)	Alpha Services & Holdings SA	Morgan Stanley	12.400	0,00
(1.100)	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	3.632	0,00
(102.530)	Alphabet Inc Class A	Morgan Stanley	15.911	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(425.121)	Alphabet Inc Class C	Morgan Stanley	53.783	0,01
(600)	Alphabet Inc Class C	Goldman Sachs International	2.660	0,00
(443.941)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	57.482	0,01
(448.485)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	22.031	0,00
(2.710)	Amcor Plc	Goldman Sachs International	145	0,00
(68.448)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	631	0,00
1.600	Amedisys Inc	Goldman Sachs International	8.480	0,00
15.000	Amentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	18.390	0,00
(2.200)	Ameren Corp	Goldman Sachs International	3.085	0,00
(63.135)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	18.473	0,00
(90.881)	American Express Co	Morgan Stanley	1.405	0,00
(192.489)	American Express Co	Goldman Sachs International	6.282	0,00
(30.600)	American Express Co	JPMorgan Chase Bank	162	0,00
5.980	American International Group Inc	Goldman Sachs International	3.612	0,00
(600)	American States Water Co	Goldman Sachs International	766	0,00
(5.800)	American Tower Corp	Goldman Sachs International	54.858	0,01
38.138	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	6.294	0,00
(74.932)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	26.571	0,01
(30)	AMETEK Inc	Goldman Sachs International	102	0,00
557.052	Amgen Inc	Goldman Sachs International	31.540	0,01
2.539	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	434	0,00
39.292	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs International	4.178	0,00
113.434.200	ANA Holdings Inc	Nomura	2.460	0,00
64.148	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	4.093	0,00
419.983	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs International	68.347	0,01
54.928	Anheuser-Busch InBev SA	JPMorgan Chase Bank	9.096	0,00
(1.000)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	514	0,00
(304.975)	APA Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
34.416	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.702	0,00
(3.010)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs International	20.180	0,00
(34.457)	Appfolio Inc Class A	Morgan Stanley	11.739	0,00
118.453	Appfolio Inc Class A	Goldman Sachs International	5.177	0,00
(426.670)	Apple Inc	Morgan Stanley	81.648	0,02
1.570.562	Apple Inc	Goldman Sachs International	4.952	0,00
(700)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs International	3.131	0,00
(12.200)	Arbor Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	1.374	0,00
(186.886)	ARC Resources Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.406	0,00
(186.531)	ARC Resources Ltd	Goldman Sachs International	3.654	0,00
(304.471)	ArcBest Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
150.001	Arcellx Inc	Goldman Sachs International	13.002	0,00
(840.680)	Argenx SE	Goldman Sachs International	164.438	0,02



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.400)	Arista Networks Inc	Goldman Sachs International	6.099	0,00
(11.397)	Arlo Technologies Inc	Goldman Sachs International	6.870	0,00
(1.500)	Armada Hoffer Properties Inc	Goldman Sachs International	464	0,00
(43.248)	Arqit Quantum Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
56.020	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	6.998	0,00
11.835	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	13.194	0,00
19.245	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	3.866	0,00
62.832	Assurant Inc	Morgan Stanley	3.835	0,00
(60.321)	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	9.285	0,00
(5.500)	Astrana Health Inc	Goldman Sachs International	9.805	0,00
(571.117)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	29.546	0,01
(106.807)	AstraZeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	1.148	0,00
(13.500)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	1.664	0,00
(242.693)	AT&T Inc	Morgan Stanley	21.965	0,00
35.332	ATI Inc	Morgan Stanley	3.340	0,00
20.000	Atlas Energy Solutions Inc	Goldman Sachs International	9.829	0,00
(200)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs International	117	0,00
(139.623)	Autodesk Inc	Morgan Stanley	20.623	0,00
274.539	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(230.837)	Automatic Data Processing Inc	JPMorgan Chase Bank	9.257	0,00
(60)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	211	0,00
1.891	Avadel Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	379	0,00
62.899	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	2.682	0,00
(2.100)	AvalonBay Communities Inc	Goldman Sachs International	14.759	0,00
61.924	Avantor Inc	Morgan Stanley	2.095	0,00
(600)	Avient Corp	Goldman Sachs International	255	0,00
(400)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs International	4.072	0,00
(60.997)	Aviva Plc	JPMorgan Chase Bank	2.589	0,00
(273.022)	AXA SA	JPMorgan Chase Bank	12.319	0,00
(372.386)	AXA SA	Goldman Sachs International	2.862	0,00
(1.500)	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs International	473	0,00
(59.406)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	8.149	0,00
883.443	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs International	344	0,00
(300)	Axos Financial Inc	Goldman Sachs International	2.805	0,00
(900)	Azenta Inc	Goldman Sachs International	1.193	0,00
(1.200)	AZZ Inc	Goldman Sachs International	3.666	0,00
(1.900.000)	Balder Finland OYJ	BNP Paribas	106.386	0,02
57.177	Ball Corp	Morgan Stanley	2.560	0,00
121.489	Baloise Holding AG	JPMorgan Chase Bank	8.346	0,00
(34.451)	Banca Generali SpA	Goldman Sachs International	4.421	0,00
(24.763)	Banca Generali SpA	JPMorgan Chase Bank	2.619	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(176.188)	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs International	8.557	0,00
(39.192)	Banca Mediolanum SpA	JPMorgan Chase Bank	3.397	0,00
(137.281)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	JPMorgan Chase Bank	40.812	0,01
(18.143)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Goldman Sachs International	8.440	0,00
(300)	BancFirst Corp	Goldman Sachs International	3.027	0,00
(210.098)	Banco Bilbao Vizcaya Argentina SA	Goldman Sachs International	10.872	0,00
926.779	Banco BTG Pactual SA	Morgan Stanley	30.954	0,01
229.092	Banco Comercial Portugues SA	Goldman Sachs International	22.709	0,01
49.377	Banco Comercial Portugues SA	JPMorgan Chase Bank	1.243	0,00
206.315	Banco Santander SA	Goldman Sachs International	3.771	0,00
(2.600)	Bancorp Inc	Goldman Sachs International	5.486	0,00
251.114	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs International	3.869	0,00
(103.643)	Bank Of Ireland Group Plc	Goldman Sachs International	1.800	0,00
(20)	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	24	0,00
62.241	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	3.397	0,00
259.208	Bankinter SA	Goldman Sachs International	2.319	0,00
(2.800)	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	1.634	0,00
(1.600)	Banner Corp	Goldman Sachs International	1.679	0,00
(93.940)	Barclays Plc	Goldman Sachs International	18.724	0,00
(324.706)	Bath & Body Works Inc	JPMorgan Chase Bank	29.615	0,01
(574.073)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs International	131.440	0,02
(59.656)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	12.787	0,00
61.018	Baxter International Inc	Morgan Stanley	7.852	0,00
(20)	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(823.848)	BB Seguridade Participacoes SA	Morgan Stanley	4.037	0,00
47.207	Beauty Health Co	Goldman Sachs International	34.981	0,01
4.880	Beauty Health Co	JPMorgan Chase Bank	3.830	0,00
(108.142)	Beazley Plc	Goldman Sachs International	26.130	0,01
(32.303)	Beazley Plc	JPMorgan Chase Bank	3.055	0,00
(107.363)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	2.410	0,00
220.056	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	285	0,00
(1.756.980)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	840.124	0,11
60.466	Berkshire Hathaway Inc Class B	Morgan Stanley	313	0,00
(3.400)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs International	593	0,00
35.598	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	3.636	0,00
700.533	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.900)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs International	8.113	0,00
2.261	Biogen Inc	Goldman Sachs International	590	0,00
1.567	Biogen Inc	JPMorgan Chase Bank	503	0,00
2.360	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(500)	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	3.136	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(810)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs International	911	0,00
(413.570)	Birkenstock Holding Plc	Goldman Sachs International	52.304	0,01
(123.525)	Birkenstock Holding Plc	JPMorgan Chase Bank	6.942	0,00
86.037	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	6.522	0,00
255.682	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	17.137	0,00
30.000	Black Stone Minerals LP	Goldman Sachs International	13.294	0,00
(300)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs International	1.338	0,00
(920)	Blackstone Inc	Goldman Sachs International	2.347	0,00
(5.800)	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	4.221	0,00
(51.950)	Block Inc	Goldman Sachs International	17.107	0,00
46.108	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	412	0,00
39.897	Blueprint Medicines Corp	JPMorgan Chase Bank	1.702	0,00
(243.124)	BNP Paribas SA	Goldman Sachs International	14.472	0,00
(190)	Boeing Co	Goldman Sachs International	227	0,00
(89.059)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	15.256	0,00
503.000	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	6.257	0,00
(1.600)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.911	0,00
62.424	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	4.543	0,00
1.386.729	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	313	0,00
(2.776.405)	Boxer Retail Ltd	Morgan Stanley	28.871	0,01
941.109	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(23.627)	Brandywine Realty Trust	Goldman Sachs International	278	0,00
35.485	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	1.102	0,00
(8.368)	BrightSpring Health Services Inc	JPMorgan Chase Bank	369	0,00
200	Brink's Co	Goldman Sachs International	155	0,00
(85.883)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	13.014	0,00
(19.637)	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	5.442	0,00
(82.555)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	54.921	0,01
67.301	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	11.424	0,00
42.703	Bruker Corp	Morgan Stanley	6.690	0,00
35.359	Brunswick Corp	Morgan Stanley	6.385	0,00
(1.500)	Brunswick Corp	Goldman Sachs International	3.719	0,00
(20)	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs International	108	0,00
(726.226)	Bunge Global SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(41.805)	Burlington Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	1.088	0,00
63.037	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	544	0,00
(454.281)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs International	38.847	0,01
(42.444)	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	1.712	0,00
4.500	BXP Inc	Goldman Sachs International	194	0,00
(400)	Cable One Inc	Goldman Sachs International	3.761	0,00
256.798	Cadence Bank	Goldman Sachs International	24.201	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
34.074	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	2.270	0,00
(111.678)	CaixaBank SA	JPMorgan Chase Bank	2.790	0,00
(75.340)	CaixaBank SA	Goldman Sachs International	940	0,00
(1.300)	Camden Property Trust	Goldman Sachs International	5.198	0,00
61.297	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	5.292	0,00
613.331	Canadian National Railway Co	Goldman Sachs International	24.771	0,01
489.270	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs International	2.545	0,00
(10)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	29	0,00
(535.718)	Capital Power Corp	Goldman Sachs International	19.999	0,00
(439.248)	Capital Power Corp	JPMorgan Chase Bank	87.075	0,01
(4.776.368)	Capitec Bank Holdings Ltd	Goldman Sachs International	81.469	0,01
(10.856)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs International	616	0,00
34.353	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	2.759	0,00
(4.300)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs International	3.123	0,00
241.107	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(96.668)	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	6.295	0,00
(1.900)	CareTrust REIT Inc	Goldman Sachs International	824	0,00
(4.000)	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs International	5.705	0,00
(70.584)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(5.800)	Carnival Corp	Goldman Sachs International	4.679	0,00
12.428.918	Carnival Corp	Nomura	1.478.950	0,19
1.348.510	Carrier Global Corp	Goldman Sachs International	125.320	0,02
50.921	Carrier Global Corp	JPMorgan Chase Bank	5.386	0,00
119.947	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	5.631	0,00
116.946	CBOE Global Markets Inc	Goldman Sachs International	1.861	0,00
89.178	CBOE Global Markets Inc	Morgan Stanley	4.614	0,00
33.283	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	2.112	0,00
629	CDW Corp	JPMorgan Chase Bank	110	0,00
47.273	CDW Corp	Goldman Sachs International	11.108	0,00
154.637	CDW Corp	Morgan Stanley	18.973	0,00
1.479	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	241	0,00
191.846	Celsius Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	11.070	0,00
46.915	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	14.475	0,00
221.875	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	25.657	0,00
134.811	Cenovus Energy Inc	Goldman Sachs International	3.967	0,00
(20)	Centene Corp	Goldman Sachs International	5	0,00
(105.826)	Centene Corp	Morgan Stanley	1.835	0,00
61.131	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	1.576	0,00
(20.000)	Centuri Holdings Inc	Goldman Sachs International	23.600	0,01
(93.796)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	3.846	0,00
72.790	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	452	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
406.202	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	7.124	0,00
53.529	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	2.495	0,00
(600)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs International	2.497	0,00
70.369	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	9.192	0,00
(3.000)	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	43	0,00
147.552	Chemours Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(86.699)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	17.028	0,00
(189.490)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	32.248	0,01
(384.113)	Chesapeake Energy Corp	Goldman Sachs International	59.362	0,01
59.150	Chevron Corp	Morgan Stanley	3.340	0,00
(24.392)	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	2.250	0,00
1.496.613	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(300)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	325	0,00
1.800	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs International	2.169	0,00
36.619	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	2.291	0,00
178.580	Cigna Group	Goldman Sachs International	46	0,00
(92.937)	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	5.384	0,00
(60)	Cintas Corp	Goldman Sachs International	281	0,00
(89.929)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	14.712	0,00
30.897	Clarivate Plc	Morgan Stanley	5.377	0,00
(6.500)	Clear Secure Inc Class A	Goldman Sachs International	1.282	0,00
34.641	Clearway Energy Inc Class C	Morgan Stanley	3.290	0,00
(9.900)	Clearway Energy Inc Class C	Goldman Sachs International	5.010	0,00
(147.714)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(10)	CME Group Inc	Goldman Sachs International	69	0,00
62.736	CME Group Inc	Morgan Stanley	1.923	0,00
34.907	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	914	0,00
36.323	Cognex Corp	Morgan Stanley	4.322	0,00
141.270	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Goldman Sachs International	8.679	0,00
86.708	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	334	0,00
(2.800)	Cohu Inc	Goldman Sachs International	2.085	0,00
42.909	Coinbase Global Inc Class A	Goldman Sachs International	1.115	0,00
681.025	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs International	33.673	0,01
61.625	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	1.385	0,00
(2.700)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	2.478	0,00
(3.600)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	2.313	0,00
(50.040)	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	12.150	0,00
(189.080)	Commerzbank AG	Goldman Sachs International	10.052	0,00
(39.582)	Commerzbank AG	JPMorgan Chase Bank	182	0,00
(381.890)	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	3.256	0,00
(21.276)	Concentra Group Holdings Parent Inc	Goldman Sachs International	31.131	0,01

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.754.826	Confluent Inc Class A	Nomura	0	0,00
6.167.186	CONMED Corp	Nomura	0	0,00
(667.851)	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.000)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	366	0,00
(706.420)	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
64.908	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	6.608	0,00
255.740	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	22.301	0,00
209	Contra Inhibrx Inc	Morgan Stanley	156	0,00
(10)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
62.367	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	6.717	0,00
(110)	Copart Inc	Goldman Sachs International	147	0,00
(2.607)	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	505	0,00
(15.000)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs International	10.850	0,00
1.921.509	Corning Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
62.137	Corteva Inc	Morgan Stanley	5.337	0,00
(140)	Corteva Inc	Goldman Sachs International	67	0,00
(100)	CorVel Corp	Goldman Sachs International	1.083	0,00
31.084	CoStar Group Inc	JPMorgan Chase Bank	2.354	0,00
193.791	CoStar Group Inc	Goldman Sachs International	9.625	0,00
26.884	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	695	0,00
46.454	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
236.161	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	7.381	0,00
34.331	Coupang Inc	Morgan Stanley	2.463	0,00
(3.800)	Cousins Properties Inc	Goldman Sachs International	344	0,00
(400)	Crane Co	Goldman Sachs International	2.592	0,00
36.211	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	1.076	0,00
313.282	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	3.701	0,00
375.975	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs International	118.771	0,02
117.945	CRISPR Therapeutics AG	JPMorgan Chase Bank	25.191	0,01
(47.903)	Criteo SA	Goldman Sachs International	1.453	0,00
59.542	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	5.776	0,00
(4.700)	Crown Castle Inc	Goldman Sachs International	19.295	0,00
323	Crown LNG Holdings Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
18.266	CSL Ltd	Goldman Sachs International	17	0,00
(457.980)	CSX Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
57.272	CSX Corp	Morgan Stanley	2.331	0,00
(105.073)	Cullinan Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	4.413	0,00
(85.712)	Cummins Inc	Morgan Stanley	5.360	0,00
(20)	Cummins Inc	Goldman Sachs International	71	0,00
(63.750)	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	5.254	0,00
3.600	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs International	193	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
73.417	CVC Capital Partners Plc	JPMorgan Chase Bank	498	0,00
(60)	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	6	0,00
62.059	CVS Health Corp	Morgan Stanley	15.492	0,00
43.750.725	CyberAgent Inc	Nomura	3.363	0,00
3.546	Danaher Corp	Goldman Sachs International	575	0,00
(872.980)	Danske Bank A/S	Goldman Sachs International	3.810	0,00
1.215.903	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	834	0,00
36.460	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	5.208	0,00
62.558	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	5.234	0,00
(191.918)	Davide Campari-Milano NV	Société Générale	943	0,00
63.542	DaVita Inc	Goldman Sachs International	408	0,00
(20)	Dayforce Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
(331.817)	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs International	30.061	0,01
(83.352)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	23.594	0,01
(30)	Deere & Co	Goldman Sachs International	244	0,00
(900)	Dell Technologies Inc Class C	Goldman Sachs International	3.522	0,00
(90)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	192	0,00
85.662	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	21.650	0,00
9.265	Denali Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	2.230	0,00
174.966	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs International	3.455	0,00
214.603	Deutsche Bank AG	JPMorgan Chase Bank	3.586	0,00
43.148	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs International	953	0,00
188.564	Deutsche Lufthansa AG	JPMorgan Chase Bank	3.653	0,00
252.902	Deutsche Lufthansa AG	Goldman Sachs International	4.463	0,00
78.682.376	Deutsche Telekom AG	Société Générale	0	0,00
(209.436)	Devon Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	4.741	0,00
(1.170.647)	Devon Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
222.088	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	6.021	0,00
272.745	Diageo Plc	Goldman Sachs International	26.791	0,01
(182.726)	Diageo Plc	JPMorgan Chase Bank	30.088	0,00
61.432	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	2.976	0,00
(359.117)	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs International	16.532	0,00
(105.185)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	10.330	0,00
(12.669)	Direct Line Insurance Group Plc	JPMorgan Chase Bank	1.627	0,00
(12.337)	Direct Line Insurance Group Plc	Goldman Sachs International	22.844	0,01
(10)	Discover Financial Services	Goldman Sachs International	23	0,00
(1.252.453)	Discovery Ltd	Goldman Sachs International	37.731	0,01
(2.992.559)	Discovery Ltd	JPMorgan Chase Bank	45.122	0,01
(28.559)	Dlocal Ltd	Goldman Sachs International	7.259	0,00
(106.974)	Dlocal Ltd	JPMorgan Chase Bank	7.127	0,00
(69.498)	DocuSign Inc	Morgan Stanley	49.059	0,01

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(700)	Dolby Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	219	0,00
68.183	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	845	0,00
84.572	Dollar General Corp	Morgan Stanley	24.941	0,01
195.183	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs International	6.741	0,00
(97.446)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	544	0,00
64.194	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.934	0,00
59.264	Dover Corp	Morgan Stanley	1.231	0,00
(20)	Dover Corp	Goldman Sachs International	70	0,00
61.277	DR Horton Inc	Morgan Stanley	8.803	0,00
80.063	DR Horton Inc	Goldman Sachs International	4.610	0,00
(53.543)	Dropbox Inc Class A	Morgan Stanley	19.551	0,00
(400)	DT Midstream Inc	Goldman Sachs International	370	0,00
(300)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs International	200	0,00
62.440	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	3.840	0,00
83.474	Duolingo Inc	Goldman Sachs International	4.929	0,00
(90)	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
(2.700)	DXC Technology Co	Goldman Sachs International	1.818	0,00
(2.400)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs International	543	0,00
132.761	Dynatrace Inc	Goldman Sachs International	4.934	0,00
(53.580)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	4.038	0,00
(20.381)	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs International	4.864	0,00
1.700	Easterly Government Properties Inc	Goldman Sachs International	174	0,00
(60)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	497	0,00
179.345	eBay Inc	Goldman Sachs International	518	0,00
110.812	eBay Inc	Morgan Stanley	3.174	0,00
(2.800)	EchoStar Corp Class A	Goldman Sachs International	2.352	0,00
406.935	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	25.515	0,01
30.842	Edgewell Personal Care Co	JPMorgan Chase Bank	1.502	0,00
(332.990)	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	511	0,00
37.349	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	7.396	0,00
(5.561)	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	3.738	0,00
109.538	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs International	5.847	0,00
63.132	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	6.844	0,00
114.485	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	69	0,00
47.339	elf Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	2.501	0,00
496.020	elf Beauty Inc	Goldman Sachs International	17.139	0,00
(330)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	3.818	0,00
(57.256)	Embecka Corp	Goldman Sachs International	7.491	0,00
(70)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	180	0,00
(1.458.292)	Energy Transfer LP	Goldman Sachs International	216.689	0,03
(2.200)	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs International	2.856	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
87.685	Enphase Energy Inc	Morgan Stanley	30.225	0,01
(700)	Enpro Inc	Goldman Sachs International	2.728	0,00
62.982	Entegris Inc	Morgan Stanley	6.107	0,00
872.757	Enterprise Products Partners LP	Goldman Sachs International	53.037	0,01
104.632	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs International	2.976	0,00
(88.650)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	15.421	0,00
(12.101)	EQT Corp	JPMorgan Chase Bank	304	0,00
292.870	EQT Corp	Goldman Sachs International	93.799	0,01
(1.000)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs International	741	0,00
4.900	Equity LifeStyle Properties Inc	Goldman Sachs International	1.485	0,00
(3.700)	Equity Residential	Goldman Sachs International	5.163	0,00
(100)	Erie Indemnity Co Class A	Goldman Sachs International	1.082	0,00
(200)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs International	884	0,00
1.200	Essent Group Ltd	Goldman Sachs International	102	0,00
61.451	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	6.069	0,00
(800)	Essex Property Trust Inc	Goldman Sachs International	8.886	0,00
100	Everest Group Ltd	Goldman Sachs International	469	0,00
(1.100)	Evergy Inc	Goldman Sachs International	47	0,00
(900)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs International	464	0,00
(35.741)	Everus Construction Group Inc	Morgan Stanley	14.756	0,00
35.250	Exact Sciences Corp	Morgan Stanley	3.019	0,00
101.507	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	4.446	0,00
(23.090)	Exelixis Inc	Morgan Stanley	9.436	0,00
13.740	Exelixis Inc	JPMorgan Chase Bank	820	0,00
(34.831)	Expedia Group Inc	JPMorgan Chase Bank	753	0,00
(127.378)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	34.971	0,01
(426.355)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	41.089	0,01
(2.600)	Extra Space Storage Inc	Goldman Sachs International	14.218	0,00
993.586	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs International	34.165	0,01
1.000	EZCORP Inc Class A	Goldman Sachs International	230	0,00
(400)	Fabrinet	Goldman Sachs International	6.531	0,00
88.866	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs International	679	0,00
(100)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	7.568	0,00
(690)	Fastenal Co	Goldman Sachs International	1.819	0,00
(2.370)	FB Financial Corp	Goldman Sachs International	2.162	0,00
61.707	FedEx Corp	Morgan Stanley	35	0,00
725.214	FedEx Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
55.369	Ferguson Enterprises Inc	Morgan Stanley	7.913	0,00
24	Ferrovia SE	Goldman Sachs International	124	0,00
9.549	Fidelity National Information Services Inc	JPMorgan Chase Bank	376	0,00
177.976	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs International	10.459	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(9.670)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	3.652	0,00
264.716	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs International	26.856	0,01
6.389	First American Financial Corp	Morgan Stanley	675	0,00
(500)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs International	274	0,00
(463.739)	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	3.249	0,00
(64.044)	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	3.166	0,00
1.700	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs International	88	0,00
45.206	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	3.518	0,00
6.756.283	FirstRand Ltd	Goldman Sachs International	14.272	0,00
3.223.286	FirstRand Ltd	JPMorgan Chase Bank	854	0,00
(84.606)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	3.499	0,00
(38.846)	Fiserv Inc	JPMorgan Chase Bank	198	0,00
1.633.331	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	5.692	0,00
(357.773)	Five Below Inc	Goldman Sachs International	1.201	0,00
(52.669)	Five9 Inc	Morgan Stanley	16.146	0,00
(251.304)	Flex Ltd	Morgan Stanley	54.696	0,01
30.846	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	151	0,00
122.326	Flowers Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	7.315	0,00
349.032	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	18.866	0,00
(54.253)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	9.389	0,00
(800)	Flowserve Corp	Goldman Sachs International	1.005	0,00
(3.100)	Fluor Corp	Goldman Sachs International	6.566	0,00
(24.273)	Flutter Entertainment Plc	Morgan Stanley	2.501	0,00
(172.303)	Flutter Entertainment Plc	JPMorgan Chase Bank	54.591	0,01
(510.652)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs International	171.606	0,02
(30)	FMC Corp	Goldman Sachs International	32	0,00
345.563	Foot Locker Inc	Goldman Sachs International	11.444	0,00
1.047.640	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	72.181	0,01
(800)	FormFactor Inc	Goldman Sachs International	2.070	0,00
(1.500)	Fortinet Inc	Goldman Sachs International	4.098	0,00
(58.911)	Fortrea Holdings Inc	Morgan Stanley	182	0,00
80.422	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs International	619	0,00
66.868	Fortune Brands Innovations Inc	Morgan Stanley	12.802	0,00
(1.962.988)	Foschini Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	10.811	0,00
(6.465.514)	Foschini Group Ltd	Goldman Sachs International	48.333	0,01
(3.000)	Four Corners Property Trust Inc	Goldman Sachs International	1.953	0,00
(5.400)	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	5.845	0,00
(4.300)	Fox Corp Class B	Goldman Sachs International	4.425	0,00
(55.910)	Fox Corp Class B	Morgan Stanley	10.216	0,00
56.131	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	1.463	0,00
61.393	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	8.442	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
153.010	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs International	365	0,00
(857.922)	Freshpet Inc	JPMorgan Chase Bank	120.213	0,02
(1.064.999)	Freshpet Inc	Goldman Sachs International	141.303	0,02
(700)	Frontdoor Inc	Goldman Sachs International	1.427	0,00
500	GameStop Corp Class A	Goldman Sachs International	701	0,00
482.632	Gap Inc	Goldman Sachs International	34.840	0,01
(60.377)	Gap Inc	Morgan Stanley	4.865	0,00
62.411	Gap Inc	JPMorgan Chase Bank	5.677	0,00
(700)	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	3.192	0,00
34.464	Garmin Ltd	Morgan Stanley	390	0,00
(99.117)	Gartner Inc	Morgan Stanley	2.412	0,00
(30)	GE Vernova Inc	Goldman Sachs International	485	0,00
(57.405)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	671	0,00
(1.160)	General Electric Co	Goldman Sachs International	3.473	0,00
376.719	General Mills Inc	Goldman Sachs International	37.761	0,01
194.506	General Mills Inc	JPMorgan Chase Bank	25.027	0,01
768.927	Genmab A/S	Goldman Sachs International	17.125	0,00
(53.408)	Genpact Ltd	Morgan Stanley	14.802	0,00
36.014	Gentex Corp	Morgan Stanley	2.904	0,00
67.085	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	9.668	0,00
400	Genuine Parts Co	Goldman Sachs International	68	0,00
(10.200)	GEO Group Inc	Goldman Sachs International	2.553	0,00
(700)	Getty Realty Corp	Goldman Sachs International	68	0,00
(300)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs International	696	0,00
(27.048)	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	7.764	0,00
(14.836)	Gilead Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	1.793	0,00
(10)	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
43.444	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	3.923	0,00
(71.293)	Globe Life Inc	Morgan Stanley	1.650	0,00
35.068.000	GMO Payment Gateway Inc	Nomura	1.171	0,00
(300)	GMS Inc	Goldman Sachs International	1.731	0,00
(1.100)	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	10.218	0,00
(88.261)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	12.344	0,00
62.529	Graco Inc	Morgan Stanley	4.475	0,00
(100)	Graham Holdings Co Class B	Goldman Sachs International	1.553	0,00
(58.487)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	12.168	0,00
33.931	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	2.670	0,00
(9.598)	Green Dot Corp Class A	Goldman Sachs International	100	0,00
(25.000)	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs International	378	0,00
(700)	Griffon Corp	Goldman Sachs International	1.778	0,00
33.893	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	7.493	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
15.117	GSK Plc	Goldman Sachs International	1.761	0,00
(22.474)	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	149	0,00
36.722	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	10.499	0,00
1.961.789	H & M Hennes & Mauritz AB	JPMorgan Chase Bank	2.184	0,00
2.366.303	H & M Hennes & Mauritz AB	Goldman Sachs International	27.881	0,01
32.969	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs International	49	0,00
(63.701)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	788	0,00
(168.857)	Haleon Plc	Goldman Sachs International	3.841	0,00
8.704	Halliburton Co	Morgan Stanley	1.266	0,00
(48.617)	Halliburton Co	Goldman Sachs International	5.256	0,00
705	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	408	0,00
(700)	Hamilton Lane Inc Class A	Goldman Sachs International	6.175	0,00
(19.300)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs International	5.706	0,00
103.020	Hannover Rueckversicheru SE	JPMorgan Chase Bank	5.610	0,00
236.394	Hannover Rueckversicheru SE	Goldman Sachs International	5.561	0,00
(55.944)	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	11.666	0,00
(500)	Hasbro Inc	Goldman Sachs International	2.414	0,00
(10)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(8.600)	Healthpeak Properties Inc	Goldman Sachs International	3.394	0,00
(3.600)	Heidrick & Struggles International Inc	Goldman Sachs International	1.811	0,00
25.868	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs International	4.689	0,00
57.537	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	862	0,00
3.527	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	117	0,00
65.896	Hershey Co	Morgan Stanley	7.479	0,00
(95.140)	Hess Midstream LP Class A	Goldman Sachs International	2.141	0,00
(6.900)	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs International	4.410	0,00
(24.311)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	1.879	0,00
(635.611)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
34.983	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	907	0,00
(400)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs International	69	0,00
1.126.674	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(5.900)	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs International	36.039	0,01
(29.012)	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	3.996	0,00
(68.061)	Hiscox Ltd	Goldman Sachs International	3.130	0,00
(72.489)	Hiscox Ltd	JPMorgan Chase Bank	2.151	0,00
(10)	Hologic Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(90)	Honeywell International Inc	Goldman Sachs International	215	0,00
(1.800)	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs International	3.324	0,00
26.050	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	630	0,00
153.829	Hormel Foods Corp	JPMorgan Chase Bank	764	0,00
2.218.560	Hosiden Corp	Nomura	78	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.750)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	4.986	0,00
194.018	HP Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
69.091	HP Inc	Morgan Stanley	6.116	0,00
1.000.000	HSBC Holdings PLC	Société Générale	5.369	0,00
(60.210)	HubSpot Inc	Goldman Sachs International	45.548	0,01
62.655	Humana Inc	Morgan Stanley	8.575	0,00
(40)	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(10)	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(1.500)	Hyatt Hotels Corp Class A	Goldman Sachs International	4.066	0,00
372.250	Hydro One Ltd	JPMorgan Chase Bank	1.593	0,00
1.299.185	Hydro One Ltd	Goldman Sachs International	9.780	0,00
(4.500)	IAC Inc	Goldman Sachs International	417	0,00
(242)	Icahn Enterprises LP	Goldman Sachs International	298	0,00
1.870	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs International	220	0,00
929.279	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs International	54.168	0,01
583.610	Imperial Oil Ltd	JPMorgan Chase Bank	38.549	0,01
(29.072)	Incyte Corp	Morgan Stanley	4.622	0,00
(3.510)	Incyte Corp	Goldman Sachs International	1.895	0,00
35.000	Indivior Plc	Goldman Sachs International	12.250	0,00
38.979.000	INFRONEER Holdings Inc	Nomura	1.063	0,00
(113.222)	ING Groep NV	Goldman Sachs International	1.275	0,00
(60)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs International	106	0,00
(57.176)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	8.646	0,00
(70.885)	Ingredion Inc	Goldman Sachs International	26.210	0,01
(18.485)	Ingredion Inc	JPMorgan Chase Bank	7.325	0,00
(3.000)	Innovative Industrial Properties Inc	Goldman Sachs International	12.108	0,00
116.828	InPost SA	Goldman Sachs International	1.806	0,00
67.267	InPost SA	JPMorgan Chase Bank	1.510	0,00
(1.501.904)	Insulet Corp	Nomura	0	0,00
4.200	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs International	139	0,00
61.782	Intel Corp	Morgan Stanley	8.613	0,00
(3.500)	Intel Corp	Goldman Sachs International	1.371	0,00
9.724	Intellia Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	4.788	0,00
140.323	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	71.075	0,01
(226.519)	Inter Parfums Inc	JPMorgan Chase Bank	8.268	0,00
(116.123)	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs International	1.336	0,00
35.624	Interactive Brokers Group Inc Class A	Morgan Stanley	1.895	0,00
(20)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	40	0,00
62.761	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	3.261	0,00
(1.300)	InterDigital Inc	Goldman Sachs International	629	0,00
(13.300)	Interface Inc	Goldman Sachs International	14.258	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(221.327)	International Consolidated Airlines Group SA	JPMorgan Chase Bank	35.173	0,01
(122.360)	International Consolidated Airlines Group SA	Goldman Sachs International	16.276	0,00
(1.960)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	1.050	0,00
(287.961)	Intesa Sanpaolo	Société Générale	938	0,00
(4.118)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs International	421	0,00
(100)	Intuit Inc	Goldman Sachs International	1.595	0,00
(110)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	839	0,00
22.987	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	585	0,00
(7.100)	Invitation Homes Inc	Goldman Sachs International	7.828	0,00
40.668	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	6.641	0,00
1.303	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs International	324	0,00
11.612	Ipsen	Goldman Sachs International	210	0,00
(10)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
(64.020)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	2.920	0,00
81.232	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	6.481	0,00
75.365	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	3.738	0,00
1.202.242	Itau Unibanco Holding SA	Morgan Stanley	26.650	0,01
18.785	Jack Henry & Associates Inc	JPMorgan Chase Bank	135	0,00
35.069	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	209	0,00
114.459	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	2.210	0,00
(881)	Jackson Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	4.731	0,00
66.353.942	JAFCO Group Co Ltd	Nomura	2.923	0,00
(5.000)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs International	5.108	0,00
12.188	Jaws Mustang	Goldman Sachs International	0	0,00
(65.037)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	6.788	0,00
1.307.226	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	102.810	0,01
(172.284)	Jeronimo Martins SGPS SA	Goldman Sachs International	4.210	0,00
63.741.440	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.774	0,00
700	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs International	1.383	0,00
138.571	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	3.882	0,00
66.548	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	7.664	0,00
(52.326)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	12.978	0,00
1.300	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs International	895	0,00
15.000	JOYY Inc	Goldman Sachs International	30.070	0,01
(134.305)	Julius Baer Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	6.983	0,00
(104.942)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	5.903	0,00
34.588.242	Kansai Paint Co Ltd	Nomura	1.355	0,00
(43.460)	KBC Group NV	JPMorgan Chase Bank	611	0,00
400	Kelly Services Inc Class A	Goldman Sachs International	108	0,00
59.459	Kenvue Inc	Morgan Stanley	5.328	0,00
125.907	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	7.979	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(419.670)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	450	0,00
61.817	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	1.351	0,00
55.598	KeyCorp	Morgan Stanley	1.093	0,00
(2.400)	Kilroy Realty Corp	Goldman Sachs International	3.681	0,00
127.157	Kimberly-Clark Corp	JPMorgan Chase Bank	10.121	0,00
564.943	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	38.281	0,01
(8.300)	Kimco Realty Corp	Goldman Sachs International	7.759	0,00
(1.600)	Kirby Corp	Goldman Sachs International	4.511	0,00
(6.300)	Kite Realty Group Trust	Goldman Sachs International	233	0,00
(820)	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	3.542	0,00
(5.900)	KKR Real Estate Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	1.972	0,00
61.231	KLA Corp	Morgan Stanley	3.981	0,00
58.547	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	835	0,00
(265.198)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.559	0,00
(1.054.805)	Kodiak Gas Services Inc	Goldman Sachs International	10.130	0,00
249.701	Kohls Corp	JPMorgan Chase Bank	25.846	0,01
560.427	Kohls Corp	Goldman Sachs International	104.457	0,02
515.254	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Goldman Sachs International	16.895	0,00
164.108	Koninklijke Ahold Delhaize NV	JPMorgan Chase Bank	3.453	0,00
(3.700)	Korn Ferry	Goldman Sachs International	2.824	0,00
(52.385)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	10.006	0,00
68.204	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	8.962	0,00
246.099	Kraft Heinz Co	JPMorgan Chase Bank	5.448	0,00
5.327	Krystal Biotech Inc	JPMorgan Chase Bank	657	0,00
146.196	Krystal Biotech Inc	Goldman Sachs International	16.221	0,00
(146.831)	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	6.009	0,00
(7.200)	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs International	5.567	0,00
254.118	Labcorp Holdings Inc	Goldman Sachs International	5.477	0,00
54.164	Lam Research Corp	Morgan Stanley	3.022	0,00
(1.723.219)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	24.567	0,01
589.696	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs International	47.283	0,01
(3.700)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	2.539	0,00
35.418	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	971	0,00
178.978	Lear Corp	Goldman Sachs International	5.914	0,00
843	Legend Biotech Corp	JPMorgan Chase Bank	212	0,00
34.628	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	9.430	0,00
(220)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs International	375	0,00
(600)	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs International	558	0,00
(300)	Lennar Corp Class A	Goldman Sachs International	1.037	0,00
29.369	Lennar Corp Class B	Morgan Stanley	647	0,00
(100)	Lennox International Inc	Goldman Sachs International	2.299	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
24.761	Liberty Global Ltd Class A	Morgan Stanley	2.335	0,00
(119.222)	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	29.358	0,01
35.633	Lightspeed Commerce Inc	Goldman Sachs International	2.434	0,00
35.849	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	4.522	0,00
(100)	Linde Plc	Goldman Sachs International	527	0,00
22.485	Lions Gate Entertainment Corp Class A	Goldman Sachs International	14.937	0,00
27.804	Lions Gate Entertainment Corp Class B	Goldman Sachs International	15.238	0,00
8.679	Lionsgate Studios Corp	Goldman Sachs International	5.258	0,00
(1.000)	Liquidity Services Inc	Goldman Sachs International	119	0,00
35.750	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	1.491	0,00
18.925	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	5.305	0,00
6.550.000	Live Nation Entertainment Inc	Nomura	728.236	0,09
10.099.530	Live Nation Entertainment Inc	Société Générale	9.324	0,00
34.780	Loar Holdings Inc	Morgan Stanley	5.835	0,00
(30)	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	43	0,00
481.360	L'Oreal SA	Morgan Stanley	106.546	0,02
(61.676)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	3.649	0,00
310.937	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
352.822	LPP Sa	JPMorgan Chase Bank	2.654	0,00
(38.695)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	13.646	0,00
(310.484)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	5.692	0,00
(368.463)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	JPMorgan Chase Bank	13.328	0,00
(1.087.345)	LyondellBasell Industries NV Class A	Goldman Sachs International	26.579	0,01
178.097	M&T Bank Corp	Goldman Sachs International	18.615	0,00
(3.300)	Macy's Inc	Goldman Sachs International	3.505	0,00
100	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Goldman Sachs International	409	0,00
35.864	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	813	0,00
(391.598)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	63.605	0,01
21.241	Magnite Inc	JPMorgan Chase Bank	1.322	0,00
64.656	Magnite Inc	Goldman Sachs International	5.976	0,00
(4.600)	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Goldman Sachs International	1.502	0,00
(82.595)	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	17.024	0,00
1.265.236	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	143.386	0,02
(1.374)	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs International	207	0,00
(91.987)	Markel Group Inc	Morgan Stanley	9.802	0,00
348.548	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	6.682	0,00
62.913	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	1.210	0,00
55.979	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	820	0,00
(87.722)	Masco Corp	Morgan Stanley	8.325	0,00
(141.209)	Mastercard Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	2.797	0,00
141.773	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	10.012	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(145.030)	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	22.102	0,00
18.519	Matador Resources Co	Morgan Stanley	946	0,00
67.778	Match Group Inc	Morgan Stanley	7.783	0,00
(1.400)	Matthews International Corp Class A	Goldman Sachs International	880	0,00
(4.900)	MaxLinear Inc	Goldman Sachs International	5.144	0,00
108.124	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	6.550	0,00
116.509	McKesson Corp	Goldman Sachs International	1.589	0,00
34.360	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	3.519	0,00
9.480	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	814	0,00
654.796	Merck KGaA	Goldman Sachs International	31.520	0,01
(600)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs International	1.421	0,00
(660.360)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	62.678	0,01
378.169	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	7.523	0,00
(18.035)	Methanex Corp	Goldman Sachs International	1.003	0,00
(89.826)	Methanex Corp	JPMorgan Chase Bank	1.202	0,00
4.133	Mettler-Toledo International Inc	JPMorgan Chase Bank	465	0,00
(600)	MGE Energy Inc	Goldman Sachs International	844	0,00
69.175	MGM Resorts International	Morgan Stanley	11.903	0,00
(1.400)	MGM Resorts International	Goldman Sachs International	424	0,00
111.805	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	28.632	0,00
64.826	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	13.184	0,00
(500)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	2.922	0,00
(443.451)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	10.689	0,00
(554)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	7.530	0,00
(900)	Mid-America Apartment Communities Inc	Goldman Sachs International	3.098	0,00
62.243	Mid-America Apartment Communities Inc	Morgan Stanley	2.351	0,00
2.265.079	Middleby Corp	Nomura	0	0,00
7.066	Middleby Corp	Morgan Stanley	344	0,00
(200)	MillerKnoll Inc	Goldman Sachs International	556	0,00
47.539	Moderna Inc	Goldman Sachs International	2.698	0,00
34.960	Moderna Inc	Morgan Stanley	710	0,00
12.796.757	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Morgan Stanley	2.261	0,00
41.160.428	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Goldman Sachs International	4.503	0,00
402.635	Molson Coors Beverage Co Class B	Goldman Sachs International	22.475	0,00
9.019	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	628	0,00
134.909	Molson Coors Beverage Co Class B	JPMorgan Chase Bank	8.189	0,00
(44.685)	Monday.com Ltd	JPMorgan Chase Bank	1.031	0,00
489.262	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	66.406	0,01
66.160	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	9.192	0,00
213.191	Mondelez International Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	28.192	0,01
46.255	MongoDB Inc	Morgan Stanley	820	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(84.852)	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	1.390	0,00
(100)	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs International	2.958	0,00
217.912	Monster Beverage Corp	JPMorgan Chase Bank	9.094	0,00
215.200	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	6.382	0,00
(97.774)	Morgan Stanley	JPMorgan Chase Bank	5.120	0,00
613.457	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	269	0,00
(68.122)	Morningstar Inc	Morgan Stanley	709	0,00
(75.217)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	24.870	0,01
(659.409)	MPLX LP	Goldman Sachs International	78.636	0,01
(98.072)	MPLX LP	JPMorgan Chase Bank	7.363	0,00
2.400	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs International	780	0,00
(5.898.929)	Mr Price Group Ltd	Goldman Sachs International	149.272	0,02
(2.100)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs International	7.178	0,00
45.166	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	JPMorgan Chase Bank	1.468	0,00
(614.130)	Murphy USA Inc	Goldman Sachs International	16.815	0,00
(10)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
35.552	Natera Inc	Morgan Stanley	1.890	0,00
138.652	National Bank of Greece SA	Morgan Stanley	818	0,00
314.206	National Beverage Corp	Goldman Sachs International	23.166	0,00
25.625	National Beverage Corp	JPMorgan Chase Bank	1.915	0,00
28.260	National Storage Affiliates Trust	Morgan Stanley	983	0,00
224.730	National Storage REIT	Nomura	0	0,00
30.488	nCino Inc	Morgan Stanley	4.033	0,00
12.000	NCR Atleos Corp	Goldman Sachs International	5.412	0,00
1.125.093	Nestle SA	Goldman Sachs International	123.906	0,01
324.742	Nestle SA	Morgan Stanley	70.537	0,01
897.923	Netflix Inc	Goldman Sachs International	2.262	0,00
(242.840)	Netflix Inc	Morgan Stanley	60.759	0,02
(4.200)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs International	158	0,00
84.447	New York Times Co Class A	Goldman Sachs International	11.471	0,00
47.409	New York Times Co Class A	JPMorgan Chase Bank	2.791	0,00
34.801	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	904	0,00
(200)	NewMarket Corp	Goldman Sachs International	555	0,00
(260)	Newmont Corp	Goldman Sachs International	253	0,00
8.927	Newmont Corp	Morgan Stanley	2.081	0,00
(247.052)	News Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	1.150	0,00
(42.308)	News Corp Class A	Goldman Sachs International	5.341	0,00
(93.834)	News Corp Class A	Morgan Stanley	1.233	0,00
(7.651)	News Corp Class B	Goldman Sachs International	4.701	0,00
37.087	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	3.967	0,00
34.321.958	Nikkon Holdings Co Ltd	Nomura	994	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(444.347)	NiSource Inc	Goldman Sachs International	6.229	0,00
(228.287)	NN Group NV	Goldman Sachs International	915	0,00
(419.691)	Nordea Bank Abp	JPMorgan Chase Bank	958	0,00
41.026	Nordson Corp	Morgan Stanley	4.167	0,00
50.336	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs International	1.493	0,00
10.126	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	686	0,00
(5.710)	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs International	1.111	0,00
(40.551)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	23.302	0,01
125.975	NOV Inc	Goldman Sachs International	3.575	0,00
739.436	Novartis AG	Goldman Sachs International	58.566	0,01
122.238	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	5.041	0,00
624.272	NRG Energy Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
103.934	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	15.482	0,00
100	NU Holdings Ltd Class A	Goldman Sachs International	5	0,00
65.105	Nu Skin Enterprises Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	26.691	0,01
249.632	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	94.560	0,01
(383.292)	Nucor Corp	Goldman Sachs International	105	0,00
35.866	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	4.569	0,00
(3.950)	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	10.227	0,00
(493.822)	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	32.407	0,00
55.273	NVR Inc	Morgan Stanley	6.206	0,00
2.186	Oatly Group AB	Goldman Sachs International	8.171	0,00
2.717	Oatly Group AB	JPMorgan Chase Bank	18.588	0,00
(62)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	707	0,00
62.283	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	1.577	0,00
177.952	Oddity Tech Ltd Class A	Goldman Sachs International	745	0,00
(1.300)	ODP Corp	Goldman Sachs International	1.035	0,00
(600)	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	377	0,00
71.973	Olaplex Holdings Inc	Goldman Sachs International	26.065	0,01
12.685	Olaplex Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	2.090	0,00
54.895	Old Dominion Freight Line	Morgan Stanley	6.310	0,00
624.838	Old Dominion Freight Line	Goldman Sachs International	14.972	0,00
290.304	Old Dominion Freight Line	JPMorgan Chase Bank	18.785	0,00
(300)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs International	241	0,00
(1.200)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs International	11.556	0,00
(2.600)	Omega Healthcare Investors Inc	Goldman Sachs International	1.103	0,00
(2.200)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	2.985	0,00
64.186	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	9.520	0,00
(2.900)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs International	2.410	0,00
2.647.251	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	20.308	0,00
190.717	ONEOK Inc	JPMorgan Chase Bank	167	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
62.637	ONEOK Inc	Morgan Stanley	5.880	0,00
85.918	Oracle Corp	Goldman Sachs International	1.111	0,00
63.573	Orion OYJ	JPMorgan Chase Bank	3.790	0,00
447.475	Orion OYJ	Goldman Sachs International	30.426	0,01
(4.000)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	6.363	0,00
67.120	Oscar Health Inc Class A	Goldman Sachs International	1.698	0,00
17.608.250	OSG Corp	Nomura	397	0,00
713.259	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs International	52.293	0,01
59.110	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	1.854	0,00
(105.849.766)	OTP Bank Nyrt	Goldman Sachs International	43.630	0,01
(2.100)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs International	3.515	0,00
(219.070)	Ovintiv Inc	JPMorgan Chase Bank	3.118	0,00
(87.939)	Owens Corning	Morgan Stanley	107	0,00
(2.100)	Owens Corning	Goldman Sachs International	4.829	0,00
(580)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	839	0,00
(3.000)	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	18.538	0,00
(20.585)	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	118	0,00
(600)	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs International	1.107	0,00
(135.423)	Paychex Inc	JPMorgan Chase Bank	1.152	0,00
176.638	Paychex Inc	Morgan Stanley	3.030	0,00
(50)	Paychex Inc	Goldman Sachs International	109	0,00
(300)	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	2.681	0,00
35.346	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	415	0,00
(1.500)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	2.022	0,00
(19.700)	Payoneer Global Inc	Goldman Sachs International	3.315	0,00
(361.950)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	9.043	0,00
(1.400)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs International	2.313	0,00
(10.947)	Pediatrix Medical Group Inc	Goldman Sachs International	7.493	0,00
(44.312)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	26.036	0,01
(1.032.073)	Pentair Plc	Goldman Sachs International	4.898	0,00
(394.585)	Pepkor Holdings Ltd	Goldman Sachs International	2.160	0,00
962.326	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	81.344	0,01
203.606	PepsiCo Inc	JPMorgan Chase Bank	9.796	0,00
169.891	Pernod Ricard SA	JPMorgan Chase Bank	454	0,00
355.031	Pernod Ricard SA	Goldman Sachs International	596	0,00
92.682	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	4.863	0,00
(177.346)	Peyto Exploration & Development Corp	JPMorgan Chase Bank	2.940	0,00
(220)	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	35	0,00
181.309	PG&E Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
104.180	Phillips 66	Goldman Sachs International	2.543	0,00
62.466	Phillips 66	Morgan Stanley	10.066	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
102.175	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs International	876	0,00
75.812	Phoenix Group Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	2.520	0,00
178.327	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs International	11.757	0,00
31.026	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	1.120	0,00
(800)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs International	472	0,00
43.593	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	2.797	0,00
(18.300)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs International	1.197	0,00
(300)	PJT Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	1.035	0,00
26.501	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	3.923	0,00
59.804	Pliant Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2.300	0,00
142.015	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	JPMorgan Chase Bank	5.121	0,00
124.680	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Goldman Sachs International	4.032	0,00
28.370	Pool Corp	Morgan Stanley	1.175	0,00
1.051.537	Porto Seguro SA	Morgan Stanley	9.786	0,00
(476.128)	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	34.442	0,01
(600)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs International	1.311	0,00
(2.068.371)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Goldman Sachs International	14.596	0,00
(164.995)	Praxis Precision Medicines Inc	Goldman Sachs International	9.105	0,00
(231.823)	Praxis Precision Medicines Inc	JPMorgan Chase Bank	7.375	0,00
62.075	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	5.303	0,00
54.857	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	3.806	0,00
35.714	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	3.259	0,00
(125.922)	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs International	12.253	0,00
59.497	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	336	0,00
62.828	Progressive Corp	Morgan Stanley	5.561	0,00
(20)	Progressive Corp	Goldman Sachs International	49	0,00
(271.173)	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs International	4.030	0,00
(70.022)	Prosus NV	Morgan Stanley	23.757	0,01
(8.520)	Prosus NV	JPMorgan Chase Bank	1.310	0,00
(104.068)	Prosus NV	Goldman Sachs International	2.232	0,00
219.061	Protagonist Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	25.721	0,01
(1.721)	Protagonist Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	347	0,00
335.483	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	292	0,00
(4.793)	PTC Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	769	0,00
(894.097)	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	173.049	0,02
(1.600)	Public Storage	Goldman Sachs International	21.694	0,00
(65.175)	PVH Corp	Morgan Stanley	1.970	0,00
353.781	PVH Corp	JPMorgan Chase Bank	6.745	0,00
37.948	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	3.456	0,00
(20)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	270	0,00
30.426	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	468	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(2.900)	Radian Group Inc	Goldman Sachs International	3.282	0,00
(3.100)	RadNet Inc	Goldman Sachs International	16.568	0,00
587.454	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
34.998	Rayonier Inc	Morgan Stanley	6.309	0,00
(2.000)	Rayonier Inc	Goldman Sachs International	839	0,00
(2.900)	RB Global Inc	Goldman Sachs International	5.183	0,00
(10.800)	Realty Income Corp	Goldman Sachs International	9.747	0,00
61.555	Realty Income Corp	Morgan Stanley	2.646	0,00
(72.350)	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs International	16.085	0,00
7.537	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	2.558	0,00
61.079	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	6.963	0,00
(30)	Regions Financial Corp	Goldman Sachs International	9	0,00
62.825	Reliance Steel & Aluminum	Morgan Stanley	9.709	0,00
(73.269)	Remitly Global Inc	Morgan Stanley	8.049	0,00
(102.407)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs International	10.922	0,00
(61.951)	Remitly Global Inc	JPMorgan Chase Bank	5.822	0,00
33.474	Repligen Corp	Morgan Stanley	312	0,00
2.162	Repligen Corp	Goldman Sachs International	161	0,00
(381.141)	Replimune Group Inc	Goldman Sachs International	5.443	0,00
(600)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.309	0,00
164.133	ResMed Inc	Goldman Sachs International	3.962	0,00
216.338	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	14.171	0,00
31.364	Restaurant Brands International Inc	JPMorgan Chase Bank	2.483	0,00
1.600	REX American Resources Corp	Goldman Sachs International	510	0,00
38.281	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	6.007	0,00
(1.500)	Rexford Industrial Realty Inc	Goldman Sachs International	591	0,00
151.469	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs International	8.836	0,00
300.575	Reynolds Consumer Products Inc	JPMorgan Chase Bank	10.475	0,00
(168.283)	RH	JPMorgan Chase Bank	25.264	0,01
(333.559)	RH	Goldman Sachs International	18.202	0,00
35.682	RLI Corp	Morgan Stanley	1.770	0,00
599.730	Roche Holding AG	Goldman Sachs International	31.168	0,01
6.760	Rocket Cos Inc Class A	Morgan Stanley	1.497	0,00
(20)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	156	0,00
62.954	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	1.440	0,00
(400)	Rogers Corp	Goldman Sachs International	898	0,00
32.740	Roivant Sciences Ltd	Morgan Stanley	1.030	0,00
77.082	Roku Inc	Goldman Sachs International	3.742	0,00
(80.230)	Roku Inc	Morgan Stanley	24.939	0,01
59.685	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	1.574	0,00
773.891	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	0	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
68.891	Ross Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	1.269	0,00
(1.000)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs International	7.557	0,00
8.631	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	617	0,00
(200)	RTX Corp	Goldman Sachs International	159	0,00
(21.256)	Rubrik Inc Class A	Morgan Stanley	10.667	0,00
(7.600)	RXO Inc	Goldman Sachs International	1.420	0,00
35.889	Ryder System Inc	Morgan Stanley	2.067	0,00
62.584	S&P Global Inc	Morgan Stanley	2.443	0,00
(310)	S&P Global Inc	Goldman Sachs International	1.154	0,00
(500)	Saia Inc	Goldman Sachs International	10.725	0,00
(283.328)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	5.336	0,00
201.420	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	27.067	0,01
21.854	Sally Beauty Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	4.844	0,00
(126.205)	Sampo OYJ	JPMorgan Chase Bank	1.834	0,00
27.512	Samsara Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	3.051	0,00
75.277	Samsara Inc Class A	Goldman Sachs International	11.242	0,00
(2.000)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	3.282	0,00
(700)	SBA Communications Corp	Goldman Sachs International	4.159	0,00
57.293	Schlumberger NV	Morgan Stanley	3.262	0,00
345.248	Schlumberger NV	Goldman Sachs International	7.321	0,00
35.190	Schneider National Inc Class B	Morgan Stanley	3.375	0,00
(3.900)	Scholastic Corp	Goldman Sachs International	8.916	0,00
1.500	Science Applications International Corp	Goldman Sachs International	152	0,00
(47.472)	SCOR SE	JPMorgan Chase Bank	778	0,00
40.477	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	9.571	0,00
(300)	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs International	2.058	0,00
13.000	Seadrill Ltd	Goldman Sachs International	17.030	0,00
79.303	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	10.031	0,00
2.478.597	Seagate Technology Holdings Plc	Nomura	0	0,00
20.080	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	116.202	0,02
(99.570)	SEI Investments Co	Morgan Stanley	8.309	0,00
1.415.389	SEI Investments Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(400)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	1.596	0,00
17.873	Sempra	Morgan Stanley	962	0,00
1.773.169	Semtech Corp	Nomura	0	0,00
(1.200)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs International	555	0,00
(97.969)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	11.120	0,00
102.445	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	770	0,00
(28.634)	ServiceTitan Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	297	0,00
(1.700)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs International	8.275	0,00
(1.200)	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	3.046	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.259.992)	Sharkninja Inc	Goldman Sachs International	46.457	0,01
(172.857)	Sharkninja Inc	JPMorgan Chase Bank	591	0,00
(4.400)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs International	1.425	0,00
51.117	Shift4 Payments Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	35	0,00
4.715.494	Shoprite Holdings Ltd	Goldman Sachs International	4.486	0,00
(3.200)	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	28.518	0,01
36.045	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	3.903	0,00
17.552	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	2.946	0,00
30.000	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs International	4.799	0,00
(1.100)	SJW Group	Goldman Sachs International	4.324	0,00
2.679.153	SK Hynix Inc	Bank of America Merrill Lynch	80.888	0,01
4.816.769	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Goldman Sachs International	6.538	0,00
(100)	SkyWest Inc	Goldman Sachs International	529	0,00
(227.004)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
24.683	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	922	0,00
(11.834)	SLM Corp	Morgan Stanley	3.821	0,00
(1.300)	SLM Corp	Goldman Sachs International	168	0,00
(90)	Smurfit WestRock PLC	Goldman Sachs International	39	0,00
(10)	Snap-on Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
(79.077)	Snap-on Inc	Morgan Stanley	21.113	0,00
(236.440)	Societe Generale SA	Goldman Sachs International	16.030	0,00
(81.463)	SoFi Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	617	0,00
(10.307)	SolarWinds Corp	Goldman Sachs International	1.711	0,00
(10)	Solventum Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
(1.400)	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	966	0,00
(4.500)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs International	5.804	0,00
(473.889)	South Bow Corp	JPMorgan Chase Bank	1.140	0,00
40.734	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	8.828	0,00
(821.961)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	4.590	0,00
(37.909)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs International	9.204	0,00
(6.059)	Sphere Entertainment Co	Morgan Stanley	428	0,00
(127.650)	Spotify Technology SA	Goldman Sachs International	1.800	0,00
24.983	SpringBig Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(18.065)	SpringWorks Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	870	0,00
(13.400)	Sprinklr Inc Class A	Goldman Sachs International	5.042	0,00
264.648	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	44.662	0,01
111.259	Spyre Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	28.222	0,01
42.772	Spyre Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	15.590	0,00
62.225	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	906	0,00
(6.000)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs International	1.399	0,00
3.209.885	Standard Bank Group Ltd	Goldman Sachs International	5.629	0,00



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(400)	Standex International Corp	Goldman Sachs International	4.494	0,00
224.740	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	13.670	0,00
58.469	Starbucks Corp	Morgan Stanley	2.514	0,00
34.272	Starwood Property Trust Inc	Morgan Stanley	2.106	0,00
501.053	State Street Corp	Goldman Sachs International	1.661	0,00
(36.896)	State Street Corp	Morgan Stanley	3.810	0,00
(30)	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs International	91	0,00
(2.900)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs International	1.303	0,00
(1.200)	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs International	1.668	0,00
49.261	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	6.115	0,00
372.587	Stryker Corp	Goldman Sachs International	2.048	0,00
62.719	Stryker Corp	Morgan Stanley	4.553	0,00
(1.500)	Summit Hotel Properties Inc	Goldman Sachs International	126	0,00
98.491	Summit Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	20.179	0,00
(107.502)	SunOpta Inc	Goldman Sachs International	19.128	0,00
(16.901)	SunOpta Inc	JPMorgan Chase Bank	1.189	0,00
(15.000)	Sunrise Communications AG Class A	Goldman Sachs International	25.500	0,01
(25.480)	Sunstone Hotel Investors Inc	Goldman Sachs International	7.495	0,00
(4.913)	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
81.054	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	7.555	0,00
1.897.889	Swedbank AB Class A	Goldman Sachs International	3.489	0,00
(10.602.947)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	58.775	0,01
(113.712)	Swiss Life Holding AG	JPMorgan Chase Bank	372	0,00
(104.750)	Swiss Re AG	Goldman Sachs International	12.617	0,00
(48.710)	Swiss Re AG	JPMorgan Chase Bank	4.690	0,00
(10)	Synchrony Financial	Goldman Sachs International	14	0,00
(200)	Synopsis Inc	Goldman Sachs International	2.621	0,00
61.456	Synopsis Inc	Morgan Stanley	7.692	0,00
614.482	Sysco Corp	Goldman Sachs International	3.256	0,00
(97.740)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	1.012	0,00
75.997	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(191.054)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	21.549	0,00
(28.447)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs International	3.343	0,00
168.383	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	1.693	0,00
(156.184)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	25.065	0,01
(211.909)	Talen Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	9.881	0,00
(64.092)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	1.115	0,00
406.903	Tanger Factory Outlet Centers Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(9.487)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	3.057	0,00
(862.454)	Tapestry Inc	Goldman Sachs International	235.981	0,03
2.526.890	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	0	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
181.021	Target Corp	Goldman Sachs International	26.822	0,00
(436.552)	Target Corp	JPMorgan Chase Bank	46.496	0,01
8.000	TC Energy Corp	Goldman Sachs International	3.920	0,00
(205.706)	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	3.714	0,00
27.725	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	864	0,00
2.019	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	249	0,00
1.400	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs International	523	0,00
(71.218)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	789	0,00
192.596	Tencent Holdings Ltd	Morgan Stanley	6.261	0,00
1.600	Tennant Co	Goldman Sachs International	349	0,00
(68.481)	Teradata Corp	Morgan Stanley	231	0,00
(106.829)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	10.596	0,00
(400)	Terreno Realty Corp	Goldman Sachs International	202	0,00
(45.306)	Tesla Inc	Morgan Stanley	8.675	0,00
35.810	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	2.990	0,00
(1.000)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs International	286	0,00
174.874	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	14.661	0,00
(61.586)	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	4.085	0,00
28.731	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	397	0,00
(800)	The Campbell's Co	Goldman Sachs International	131	0,00
(20)	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
(187.242)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(40.562)	TKO Group Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	4.029	0,00
(101.362)	TKO Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	14.066	0,00
(133.504)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	15.085	0,00
(600)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	1.434	0,00
(142.189)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	16.456	0,00
70.181	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	699	0,00
9.432.017	Tokyu Corp	Société Générale	399	0,00
658.220	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs International	22.724	0,01
35.890	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	8.276	0,00
(1.100)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs International	3.598	0,00
(100)	Toro Co	Goldman Sachs International	133	0,00
(423.889)	TotalEnergies SE	Goldman Sachs International	319	0,00
(224.469)	Tourmaline Oil Corp	JPMorgan Chase Bank	7.929	0,00
(198.765)	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs International	5.301	0,00
26.850	Trade Desk Inc Class A	Morgan Stanley	980	0,00
114.574	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	8.765	0,00
(354.173)	TransAlta Corp	JPMorgan Chase Bank	116.630	0,02
(537.379)	TransAlta Corp	Goldman Sachs International	170.690	0,02
(2.100)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs International	1.224	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(10)	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(102.799)	TreeHouse Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	4.711	0,00
(236.814)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	8.922	0,00
35.639	Trex Co Inc	Morgan Stanley	3.733	0,00
(14.163)	Trinet Group Inc	JPMorgan Chase Bank	110	0,00
(65.166)	Trinet Group Inc	Morgan Stanley	2.162	0,00
(64.244)	Trip.com Group Ltd	Goldman Sachs International	4.837	0,00
(66.456)	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	2.711	0,00
(3.416)	TripAdvisor Inc	JPMorgan Chase Bank	40	0,00
332	Tritium DCFC Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.800)	Truist Financial Corp	Goldman Sachs International	1.057	0,00
(3.000)	Trupanion Inc	Goldman Sachs International	7.912	0,00
(3.100)	Trustmark Corp	Goldman Sachs International	2.665	0,00
(4.411.105)	Truworths International Ltd	Goldman Sachs International	32.153	0,01
(3.049.584)	Truworths International Ltd	JPMorgan Chase Bank	54.491	0,01
62.730	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	4.590	0,00
(1.200)	Tyson Foods Inc Class A	Goldman Sachs International	736	0,00
(360)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	455	0,00
17.500.000	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.956.433	0,24
(17.500.000)	Uber Technologies Inc1	Goldman Sachs International	799.250	0,10
(93.117)	UBS Group AG	JPMorgan Chase Bank	3.656	0,00
(775.097)	UCB SA	Goldman Sachs International	659.724	0,08
(773.712)	UCB SA	JPMorgan Chase Bank	152.924	0,02
(2.200)	UDR Inc	Goldman Sachs International	2.612	0,00
(300)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs International	2.710	0,00
(56.599)	UGI Corp	Morgan Stanley	11.721	0,00
38.315	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	4.066	0,00
63.233	UiPath Inc Class A	Goldman Sachs International	5.842	0,00
(583.503)	Ulta Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	2.303	0,00
(190.504)	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	5.678	0,00
40.198	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	8.862	0,00
(33.500)	Under Armour Inc Class A	Goldman Sachs International	5.991	0,00
(36.200)	Under Armour Inc Class C	Goldman Sachs International	6.120	0,00
(419.705)	Unilever Plc	JPMorgan Chase Bank	9.742	0,00
(1.131.786)	Unilever Plc	Goldman Sachs International	17.862	0,00
594.877	Union Pacific Corp	Goldman Sachs International	18.612	0,00
(140.478)	Uniqure NV	Goldman Sachs International	162.334	0,02
(71.301)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	678	0,00
(490.415)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	15.161	0,00
(145.733)	United Airlines Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	2.453	0,00
(2.500)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs International	6.112	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1.000)	United Fire Group Inc	Goldman Sachs International	480	0,00
191.738	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs International	2.306	0,00
116.683	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	8.472	0,00
(200)	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	4.789	0,00
(24.718)	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	6.244	0,00
511.684	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs International	14.360	0,00
(359.323)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	137	0,00
57.999	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	5.998	0,00
367.994	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	29.175	0,01
(47.388)	Unum Group	Morgan Stanley	20.969	0,00
1.094.568	Unum Group	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.900)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs International	2.267	0,00
55.687	Upstart Holdings Inc	Goldman Sachs International	4.929	0,00
(156.241)	Urban Outfitters Inc	JPMorgan Chase Bank	12.404	0,00
(174.036)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	14.597	0,00
(60.021)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	5.641	0,00
22.861	USANA Health Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	5.242	0,00
148.538	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs International	24.803	0,01
10.000	Valaris Ltd	Goldman Sachs International	32.963	0,01
(273.566)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	12	0,00
(51.669)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	11.605	0,00
(1.800)	Valvoline Inc	Goldman Sachs International	1.180	0,00
87.817	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs International	8.818	0,00
897.584	Ventas Inc	Nomura	0	0,00
(1.100)	Vericel Corp	Goldman Sachs International	2.686	0,00
200	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	2.138	0,00
(104.654)	VeriSign Inc	Morgan Stanley	12.743	0,00
(92.899)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	10.012	0,00
111.858	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	6.390	0,00
12.500	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	1.642	0,00
50.000	Vermilion Energy Inc	Goldman Sachs International	20.307	0,00
379.932	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	56.629	0,01
22.376	Vertiv Holdings Co Class A	Morgan Stanley	2.107	0,00
(5.500)	Vestis Corp	Goldman Sachs International	2.378	0,00
213.331	Viatis Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(5.800)	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.850	0,00
(83.152)	Viking Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	272	0,00
42.189	Viking Therapeutics Inc	Morgan Stanley	14.014	0,00
(222.427)	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.634	0,00
(14.184)	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs International	645	0,00
(134.590)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	3.712	0,00

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(134.836)	Visa Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	4.412	0,00
2.800	Visteon Corp	Goldman Sachs International	825	0,00
(195.421)	Vistra Corp	Goldman Sachs International	20.287	0,00
(1.700)	Vornado Realty Trust	Goldman Sachs International	1.530	0,00
(700)	Voya Financial Inc	Goldman Sachs International	105	0,00
(1.430)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	12.353	0,00
68.367	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	9.107	0,00
49.962	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs International	3.815	0,00
(1.057.407)	Walmart Inc	Goldman Sachs International	78.231	0,01
(320.186)	Walmart Inc	JPMorgan Chase Bank	29.977	0,00
106.155	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	3.736	0,00
(199.715)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	14.033	0,00
(19.000)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs International	3.400	0,00
(3.100)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs International	4.545	0,00
(60)	Waste Management Inc	Goldman Sachs International	203	0,00
127.073	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs International	11.679	0,00
(23.534)	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	2.805	0,00
(54.261)	Webtoon Entertainment Inc	Goldman Sachs International	4.060	0,00
(18.098)	Webtoon Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	281	0,00
59.852	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	865	0,00
(800)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	617	0,00
(900)	WESCO International Inc	Goldman Sachs International	2.576	0,00
54.846	Western Digital Corp	Morgan Stanley	2.724	0,00
330.080	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	673	0,00
145.113	Western Union Co	Goldman Sachs International	9.350	0,00
62.970	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	3.376	0,00
62.765	Westlake Corp	Morgan Stanley	6.508	0,00
35.779	WEX Inc	Morgan Stanley	4.925	0,00
1.100	WEX Inc	Goldman Sachs International	882	0,00
(200)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs International	1.013	0,00
(900)	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	2.285	0,00
(79.277)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	1.394	0,00
63.022	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	2.135	0,00
35.201	WillScot Holdings Corp	Morgan Stanley	4.568	0,00
60.038	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1.738.064	Winnebago Industries Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
35.883	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	3.100	0,00
(9.300)	WisdomTree Inc	Goldman Sachs International	2.285	0,00
(22.272)	Wix.com Ltd	JPMorgan Chase Bank	7.839	0,00
(103.067)	Wix.com Ltd	Goldman Sachs International	26.984	0,01
(28.000)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs International	35.682	0,01

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,45 % (31. Dezember 2023: 6,57 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(167.496)	Wolfspeed Inc	Nomura	0	0,00
154.938	Woolworths Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	278	0,00
9.381.580	Woolworths Holdings Ltd	Goldman Sachs International	10.319	0,00
27.015	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	2.083	0,00
119.977	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	8.457	0,00
(4.800)	World Kinect Corp	Goldman Sachs International	681	0,00
(4.200)	Worthington Steel Inc	Goldman Sachs International	1.702	0,00
(2.200)	WSFS Financial Corp	Goldman Sachs International	2.234	0,00
213.054	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	21.398	0,00
(98.264)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	1.718	0,00
(800)	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs International	469	0,00
62.314	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	3.644	0,00
(7.407)	Xencor Inc	Goldman Sachs International	13.420	0,00
(17.624)	Xenon Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	826	0,00
(12.100)	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs International	9.858	0,00
43.214	XP Inc Class A	Morgan Stanley	14.201	0,00
(2.100)	XPEL Inc	Goldman Sachs International	1.519	0,00
(1.074.165)	XPO Inc	Goldman Sachs International	41.671	0,01
66.839	Xylem Inc	Morgan Stanley	9.904	0,00
62.721	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	1.867	0,00
360.907	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs International	1.375	0,00
341.407	Zabka Group SA	JPMorgan Chase Bank	4.278	0,00
(9.027)	Zai Lab Ltd	JPMorgan Chase Bank	142	0,00
(10)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(34.208)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	5.676	0,00
1.938	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	315	0,00
62.687	Zoetis Inc	Morgan Stanley	6.335	0,00
(24.225)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	11.163	0,00
65.476	Zscaler Inc	Goldman Sachs International	6.271	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten <sup>∞</sup></b>			<b>19.759.075</b>	<b>2,45</b>

Gekaufte Swaptions 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Beschreibung	Gegenpartei	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Payer-Swaptions</b>					
EUR 60.000.000	15.01.2025	EUR Swaption, bei potenzieller Ausübung der Option geht das Portfolio ein Swapgeschäft mit einem Nominalwert von 60.000.000 EUR ein, in dessen Rahmen er einen Satz von 1,00 % zahlt und iTraxx EUR S42 erhält, Ausübungssatz 7,00 %	Merrill Lynch International	9.599	0,00
<b>Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions insgesamt <sup>∞</sup> (Prämie: 51.133 US\$)</b>				<b>9.599</b>	<b>0,00</b>

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Total Return Swap-Kontrakte 0,33 % (31. Dezember 2023: 0,21 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
16.442.593 USD	18.03.2025	4,77 <sup>1</sup>	Société Générale Basket SGBVRRU <sup>2</sup>	879.514	0,11
194.487 USD	13.03.2025	4,81 <sup>3</sup>	Goldman Sachs Basket GSUCPSS <sup>4</sup>	492.884	0,06
(3.232.010) USD	06.11.2026	3,88 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSABSMBP <sup>2</sup>	332.475	0,04
(2.421.744) USD	06.11.2026	3,66 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXBIOH <sup>5</sup>	242.893	0,03
(2.526.293) USD	06.11.2026	4,07 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSABBI01 <sup>5</sup>	175.818	0,02
44.013.339 USD	24.04.2025	0,00 <sup>6</sup>	Goldman Sachs GSVI1B Index <sup>4</sup>	166.612	0,02
(846.365) USD	06.11.2026	4,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLE <sup>5</sup>	78.085	0,01
(642.724) USD	21.12.2049	3,58 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUTAN <sup>5</sup>	55.924	0,01
(1.472.474) USD	21.12.2049	(0,90) <sup>6</sup>	Morgan Stanley Basket MSZZMOMO <sup>5</sup>	41.408	0,01
(634.068) USD	06.11.2026	4,08 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXSTAP <sup>5</sup>	27.864	0,01
(1.272.341) USD	06.11.2026	4,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLU <sup>5</sup>	22.763	0,01
(1.592.191) USD	06.11.2026	4,11 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLP <sup>5</sup>	19.822	0,00
(614.141) USD	06.11.2026	4,08 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSABCSTP <sup>5</sup>	15.972	0,00
640.936 USD	18.12.2049	4,08 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXRTL <sup>5</sup>	15.914	0,00
(739.001) USD	10.03.2026	3,59 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXCOTF <sup>5</sup>	15.524	0,00
(422.641) USD	28.02.2025	(0,80) <sup>6</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>5</sup>	11.160	0,00
(1.484.902) USD	06.11.2026	3,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSACHDGE <sup>5</sup>	10.074	0,00
(1.175.271) USD	11.02.2025	(0,80) <sup>6</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>5</sup>	7.722	0,00
(269.555) USD	06.11.2026	4,11 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>5</sup>	7.291	0,00
(608.620) EUR	14.12.2049	2,02 <sup>7</sup>	Morgan Stanley Basket MSABMCPH <sup>5</sup>	7.264	0,00
(478.900) USD	14.01.2025	3,53 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>5</sup>	6.428	0,00
(1.065.908) USD	06.12.2049	4,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLY <sup>5</sup>	6.411	0,00
(649.376) USD	06.11.2026	4,08 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSABUDEF <sup>5</sup>	6.301	0,00
(303.669) USD	25.02.2026	(0,90) <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSZZMOMO <sup>5</sup>	3.059	0,00
(537.529) USD	03.02.2026	4,11 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>5</sup>	2.986	0,00
(243.186) USD	06.11.2026	4,11 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBQQQ <sup>5</sup>	2.240	0,00
(91.270) USD	06.11.2026	3,59 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXCOTF <sup>5</sup>	1.752	0,00
(258.148) USD	06.11.2026	4,05 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>5</sup>	1.678	0,00
(15.403) USD	04.06.2025	3,66 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXBIOH <sup>5</sup>	1.545	0,00
(64.490) USD	06.11.2026	4,11 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>5</sup>	1.513	0,00
(341.746) USD	28.12.2026	4,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUKRE <sup>5</sup>	1.510	0,00
(13.526) USD	04.06.2025	4,06 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI <sup>5</sup>	1.302	0,00
(208.647) USD	06.11.2026	4,03 <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSXXAIPW <sup>6</sup>	1.260	0,00
(83.100) USD	05.12.2049	(0,80) <sup>6</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSRVU <sup>5</sup>	516	0,00
92.153 USD	02.06.2025	0,80 <sup>6</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSSHU <sup>5</sup>	227	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>2.665.711</b>	<b>0,33</b>

<sup>1</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-SOFR.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Société Générale.

<sup>3</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.

<sup>4</sup> Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

<sup>5</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

<sup>6</sup> Feste Finanzierungskosten.

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Inflation-Swap-Kontrakte 0,25 % (31. Dezember 2023: 0,24 %)

Vega Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Variance-Ausübungssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
325.000 USD	19.12.2025	Citibank NA	Russell 2000 Index vs S&P 500 Index	25,00 % / 22,10 %	916.417	0,11
250.000 EUR	21.03.2025	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index vs FTSE 100 Index	16,00 % / 15,05 %	715.693	0,09
62.700 EUR	19.12.2025	Goldman Sachs International	EURO STOXX Banks Index Up-Variance	18,65 %	123.660	0,02
110.000 EUR	18.12.2026	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index Nikkei 225 Index	16,40 % / 20,20 %	115.170	0,02
100.000 GBP	19.12.2025	BNP Paribas	DAX Index vs FTSE 100 Index	16,60 % / 14,40 %	60.689	0,01
30.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	FTSE 100 Index vs STOXX Europe 600 Index	17,20 % / 19,75 %	31.285	0,00
100.000 EUR	19.12.2025	BNP Paribas	EURO STOXX Banks Index Up-Variance	19,80 %	8.372	0,00
50.000 EUR	21.03.2025	BofA Securities	EURO STOXX Banks Index vs S&P 500 Index	23,20 % / 17,25 %	6.227	0,00
40.000 EUR	19.12.2025	JPMorgan Chase Bank	EURO STOXX Banks Index Up-Variance	21,45 %	3.491	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Variance-Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>1.981.004</b>	<b>0,25</b>

### Volatility-Swap-Kontrakte 0,91 % (31. Dezember 2023: 1,13 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenzobligation <sup>1</sup>	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
50.010.000 USD	20.06.2025	Nomura	Nomura 31 Names Global Basket	1.525.516	0,19
30.000.000 USD	20.06.2025	Nomura	Nomura 20 Names Global Basket	1.166.864	0,14
20.000.000 USD	17.01.2025	Société Générale	SG 13 Names US Basket	634.000	0,08
12.500.000 USD	20.06.2025	BofA Securities	BAML 19 Names US Basket	522.330	0,07
35.000.000 EUR	18.12.2026	BNP	BNP 25 Names EU Basket	400.472	0,05
15.000.000 USD	20.06.2025	UBS	UBS 40 Names US Basket	391.564	0,05
13.500.000 EUR	17.01.2025	BNP	BNP 19 Names Global Basket	349.213	0,04
15.000.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	MS 17 Names US Basket	345.150	0,04
20.000.000 USD	17.01.2025	BNP	BNP 13 Names US Basket	345.090	0,04
30.000.000 USD	20.06.2025	Morgan Stanley	MS 21 Names US Basket	322.133	0,04
20.000.000 USD	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	JPMorgan Chase Bank 16 Names US Basket	276.668	0,03
14.830.000 USD	20.06.2025	Morgan Stanley	MS 31 Names Global Basket	270.236	0,03
30.000.000 USD	20.06.2025	UBS	UBS 20 Names US Basket	245.979	0,03
22.500.000 USD	20.06.2025	UBS	UBS 16 Names US Basket	208.999	0,03
10.006.200 USD	16.01.2026	UBS	UBS 34 Names US Basket	157.562	0,02
12.500.000 USD	17.01.2025	BNP	BNP 5 Names Down Geo Basket	91.344	0,01
22.500.000 EUR	17.01.2025	BNP	BNP 38 Names Global Basket	56.515	0,01
21.363.700 USD	17.01.2025	Citibank NA	CITI 25 Names US Basket	45.634	0,01
24.260.500 USD	20.06.2025	BNP Paribas	BNP 28 Names Global Basket	18.942	0,00
240.000 USD	17.01.2025	BofA Securities	BAML 27 Names US Basket	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten <sup>∞</sup>				7.374.211	0,91

<sup>1</sup> Die Volatilitäten lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Swaps.



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>572.847.491</b>	<b>71,00</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
490.000 AUD	47.617.362 ¥	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(2.233)	(0,00)
1.240.000 AUD	120.393.562 ¥	19.03.2025	Citibank NA	6	(4.959)	(0,00)
620.000 AUD	387.739 US\$	19.03.2025	Citibank NA	11	(3.827)	(0,00)
100.000 AUD	63.401 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	2	(1.479)	(0,00)
200.000 AUD	19.334.238 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	2	(260)	(0,00)
440.000 AUD	42.826.551 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(2.442)	(0,00)
6.185.167 AUD	4.154.731 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(325.112)	(0,04)
15.800.000 AUD	14.174.476 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(80.743)	(0,01)
417.519 AUD	250.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(583)	(0,00)
1.500.000 AUD	938.168 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(9.414)	(0,00)
1.009.686 AUD	500.000 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(919)	(0,00)
200.000 AUD	221.102 NZD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(54)	(0,00)
2.000.000 AUD	195.378.228 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(8.032)	(0,00)
140.000 AUD	86.935 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(244)	(0,00)
1.140.000 AUD	110.969.543 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	6	(6.390)	(0,00)
680.000 AUD	429.034 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(7.966)	(0,00)
820.000 AUD	79.524.791 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(2.699)	(0,00)
9.919.620 AUD	6.590.681 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	(448.834)	(0,07)
35.447.715 AUD	23.328.540 US\$	16.01.2025	UBS AG	5	(1.380.674)	(0,18)
50.000 AUD	31.974 US\$	19.03.2025	UBS AG	2	(1.013)	(0,00)
13.889.156 AUD	9.145.960 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	(546.326)	(0,07)
410.000 BRL	66.560 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(1.060)	(0,00)
8.841.303 BRL	1.501.415 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(73.914)	(0,01)
2.220.000 BRL	369.192 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	2	(14.529)	(0,00)
42.189.848 BRL	6.971.357 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	49	(142.143)	(0,02)
3.620.000 BRL	582.196 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(3.871)	(0,00)
9.042.025 BRL	1.587.256 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(127.348)	(0,02)
5.468.832 BRL	978.088 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(95.101)	(0,01)
530.000 CAD	372.036 US\$	19.03.2025	Citibank NA	7	(2.495)	(0,00)
8.025.899 CAD	5.779.342 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(196.093)	(0,03)
100.000 CAD	69.624 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(37)	(0,00)
520.000 CAD	365.099 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	7	(2.528)	(0,00)
6.790.805 CAD	4.900.245 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(176.194)	(0,02)
1.710.000 CAD	1.197.829 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	19	(5.530)	(0,00)
1.230.000 CAD	859.477 US\$	19.03.2025	UBS AG	8	(1.859)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.393.092 CAD	1.010.558 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(41.448)	(0,01)
2.282.297 CAD	1.641.333 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(53.644)	(0,01)
3.708.136 CHF	4.282.842 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	(184.981)	(0,03)
3.000.000 CHF	3.359.133 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(40.706)	(0,01)
140.365 CHF	125.000 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.258)	(0,00)
4.750.000 CHF	831.235.148 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(48.497)	(0,01)
14.315.846 CHF	15.375.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(99.132)	(0,01)
310.000 CHF	348.150 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	4	(3.220)	(0,00)
260.000 CHF	292.983 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(3.689)	(0,00)
4.491.109 CHF	5.144.954 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(181.827)	(0,02)
260.000 CHF	292.826 US\$	19.03.2025	UBS AG	8	(3.532)	(0,00)
1.087.744 CHF	1.264.543 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(62.477)	(0,01)
218.561 CHF	247.829 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(6.298)	(0,00)
63.550.000 CLP	64.127 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	3	(285)	(0,00)
194.154.292 CLP	200.000 US\$	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(4.783)	(0,00)
194.172.806 CLP	200.000 US\$	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.766)	(0,00)
98.305.400 CLP	100.000 US\$	17.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.165)	(0,00)
197.794.808 CLP	200.000 US\$	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.150)	(0,00)
99.134.398 CLP	100.000 US\$	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(339)	(0,00)
97.327.402 CLP	100.000 US\$	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.138)	(0,00)
98.024.150 CLP	100.376 US\$	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.813)	(0,00)
137.480.000 CLP	138.444 US\$	19.03.2025	UBS AG	2	(332)	(0,00)
300.000 CNY	41.295 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(361)	(0,00)
1.270.000 CNY	174.369 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(1.080)	(0,00)
3.370.000 CNY	462.583 US\$	19.03.2025	Citibank NA	3	(2.753)	(0,00)
17.525.510 CNY	2.400.160 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(12.701)	(0,00)
180.853.025 CNY	24.797.221 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(120.149)	(0,02)
8.842.845 CNY	1.236.091 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(31.635)	(0,01)
370.000 CNY	50.799 US\$	19.03.2025	UBS AG	1	(313)	(0,00)
107.140.000 COP	24.421 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(349)	(0,00)
296.350.000 COP	67.155 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(573)	(0,00)
290.860.000 COP	65.393 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(44)	(0,00)
880.249.986 COP	200.000 US\$	31.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(995)	(0,00)
1.755.993.146 COP	400.000 US\$	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(1.979)	(0,00)
436.930.236 COP	100.000 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(823)	(0,00)
437.881.550 COP	100.000 US\$	27.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(948)	(0,00)
1.325.296.626 COP	300.000 US\$	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(35)	(0,00)
280.580.000 COP	63.675 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(636)	(0,00)
250.480.000 COP	56.753 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(477)	(0,00)
68.550.000 CZK	1.128.184.247 HUF	19.03.2025	BNP Paribas	3	(5.849)	(0,00)
1.860.000 CZK	77.048 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(442)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
2.330.000 CZK	38.334.446 HUF	19.03.2025	Citibank NA	3	(170)	(0,00)
3.400.000 CZK	56.570.305 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(1.829)	(0,00)
4.831.618 CZK	200.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.197)	(0,00)
3.490.000 CZK	144.486 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(749)	(0,00)
5.842.015 CZK	245.847 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(5.500)	(0,00)
9 CZK	0 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(0)	(0,00)
2.380.000 CZK	39.233.435 HUF	19.03.2025	UBS AG	2	(363)	(0,00)
205.588.500 EGP	4.055.000 US\$	15.01.2025	Goldman Sachs International	1	(28.432)	(0,01)
20.000 €	20.904 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(126)	(0,00)
100.000 €	41.741.804 HUF	19.03.2025	Barclays Bank Plc	2	(782)	(0,00)
130.000 €	5.167.604 TRY	19.03.2025	Barclays Bank Plc	3	(873)	(0,00)
110.000 €	114.888 US\$	19.03.2025	Citibank NA	3	(605)	(0,00)
110.000 €	4.441.542 TRY	19.03.2025	Citibank NA	3	(2.554)	(0,00)
44.130 €	190.000 PLN	19.03.2025	Citibank NA	1	(20)	(0,00)
120.000 €	126.620 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.948)	(0,00)
60.000 €	9.779.119 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	2	(435)	(0,00)
60.000 €	25.053.476 HUF	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(490)	(0,00)
300.000 €	49.000.299 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	6	(2.846)	(0,00)
60.000 €	62.612 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	(276)	(0,00)
2.400.000 €	2.531.722 US\$	31.01.2025	Goldman Sachs International	1	(43.675)	(0,01)
5.329.664 €	5.737.753 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	8	(215.952)	(0,03)
10.000 €	10.538 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(148)	(0,00)
125.000 €	117.370 CHF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(280)	(0,00)
8.250.000 €	12.363.742 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(53.359)	(0,01)
12.000.000 €	137.680.295 SEK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(38.120)	(0,01)
3.900.000 €	638.729.927 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(32.709)	(0,00)
2.375.000 €	2.473.079 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(11.653)	(0,00)
2.300.000 €	1.911.442 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(9.753)	(0,00)
1.500.000 €	621.749.880 HUF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(8.780)	(0,00)
8.500.000 €	100.321.948 NOK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(23.521)	(0,00)
4.000.000 €	6.712.573 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(10.658)	(0,00)
120.000 €	19.483.606 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	4	(390)	(0,00)
810.000 €	847.582 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	16	(6.054)	(0,00)
12.657.347 €	13.538.119 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	22	(424.471)	(0,04)
30.000 €	4.869.997 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(92)	(0,00)
127.654 €	550.000 PLN	19.03.2025	UBS AG	4	(155)	(0,00)
32.674.552 €	35.719.871 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(1.867.389)	(0,23)
60.000 €	24.917.723 HUF	19.03.2025	UBS AG	3	(150)	(0,00)
472.031 €	506.083 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(17.036)	(0,00)
1.350.000 £	1.712.651 US\$	19.03.2025	Citibank NA	7	(22.871)	(0,00)
30.000 £	5.870.984 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(134)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
40.000 £	50.828 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(760)	(0,00)
2.556.608 £	3.252.024 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(50.493)	(0,01)
3.800.000 £	4.831.746 US\$	31.01.2025	Goldman Sachs International	1	(73.794)	(0,01)
170.000 £	215.753 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	(2.965)	(0,00)
160.000 £	31.393.090 ¥	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	(1.237)	(0,00)
10.375.000 £	21.027.186 AUD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(28.123)	(0,01)
15.739.260 £	19.100.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(86.824)	(0,02)
5.750.000 £	1.136.036.815 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(47.110)	(0,01)
5.875.000 £	7.434.243 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(77.748)	(0,01)
5.302.194 £	6.792.110 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	10	(152.400)	(0,02)
410.000 £	80.336.275 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(2.474)	(0,00)
150.000 £	189.776 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(2.022)	(0,00)
1.793.948 £	2.282.451 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(35.967)	(0,01)
1.373.037 £	1.719.456 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(60)	(0,00)
37.274.553 HUF	90.000 €	19.03.2025	Barclays Bank Plc	2	(31)	(0,00)
37.275.207 HUF	90.000 €	19.03.2025	BNP Paribas	3	(29)	(0,00)
41.401.115 HUF	100.000 €	19.03.2025	Citibank NA	3	(72)	(0,00)
193.768.308 HUF	11.810.000 CZK	19.03.2025	Citibank NA	8	(492)	(0,00)
78.586.033 HUF	190.000 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	3	(328)	(0,00)
49.915.252 HUF	127.212 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1.646)	(0,00)
373.187.803 HUF	995.623 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(56.835)	(0,01)
99.166.831 HUF	240.000 €	19.03.2025	UBS AG	7	(665)	(0,00)
654.791.452 HUF	1.742.162 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(94.975)	(0,01)
79.280.000 HUF	200.894 US\$	19.03.2025	UBS AG	3	(2.085)	(0,00)
7.972.113.792 IDR	502.643 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(9.961)	(0,00)
11.395.650.928 IDR	731.415 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(27.155)	(0,01)
8.240.000 ILS	2.313.275 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	3	(47.381)	(0,00)
150.000 ILS	41.818 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(570)	(0,00)
13.001.522 ILS	3.600.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(29.909)	(0,00)
2.600.000 ILS	726.337 US\$	19.03.2025	UBS AG	10	(11.369)	(0,00)
19.310.000 INR	225.944 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	4	(1.944)	(0,00)
5.000.000 INR	58.569 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	2	(567)	(0,00)
6.040.000 INR	70.067 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
105.060.077 INR	1.245.348 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(19.440)	(0,00)
8.514.213 INR	100.000 US\$	21.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(704)	(0,00)
1.084.921.269 INR	12.760.997 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(88.719)	(0,01)
8.555.678 INR	100.000 US\$	30.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(316)	(0,00)
42.404.739 INR	500.000 US\$	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.878)	(0,00)
8.487.963 INR	100.000 US\$	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(888)	(0,00)
16.999.799 INR	200.000 US\$	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.467)	(0,00)
79.375.528 INR	927.083 US\$	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(582)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
19.510.000 INR	228.379 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	3	(2.057)	(0,00)
80.000 INR	936 US\$	19.03.2025	Société Générale	2	(8)	(0,00)
100.000 INR	1.171 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(11)	(0,00)
42.576.003 INR	504.774 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(7.970)	(0,00)
19.240.000 INR	224.581 US\$	19.03.2025	UBS AG	5	(1.391)	(0,00)
60.188.329 ¥	380.000 €	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(8.453)	(0,00)
96.106.902 ¥	1.000.000 AUD	19.03.2025	Citibank NA	5	(2.320)	(0,00)
21.741.290 ¥	250.000 NZD	19.03.2025	Citibank NA	4	(625)	(0,00)
7.770.783 ¥	40.000 £	19.03.2025	Citibank NA	1	(188)	(0,00)
11.570.941 ¥	120.000 AUD	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(34)	(0,00)
3.527.384.635 ¥	23.577.143 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	9	(1.097.238)	(0,15)
130.498.320 ¥	1.200.000 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.562)	(0,00)
343.272.881 ¥	1.750.000 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.467)	(0,00)
462.500.000 ¥	2.953.362 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(2.951)	(0,00)
6.970.568 ¥	80.000 NZD	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	(115)	(0,00)
3.168.846 ¥	20.000 €	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	(438)	(0,00)
46.249.485 ¥	530.000 NZD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(312)	(0,00)
15.940.000 ¥	103.240 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(923)	(0,00)
67.202.820 ¥	700.000 AUD	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(2.087)	(0,00)
64.105.816 ¥	330.000 £	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(1.572)	(0,00)
1.063.081.665 ¥	7.038.590 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	10	(263.605)	(0,03)
1.840.405.223 ¥	12.229.476 US\$	16.01.2025	UBS AG	8	(500.635)	(0,06)
212.777.702 ¥	2.220.000 AUD	19.03.2025	UBS AG	3	(8.872)	(0,01)
114.956.083 ¥	751.324 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(18.712)	(0,00)
1.276.430.000 KRW	871.051 US\$	19.03.2025	Citibank NA	6	(4.968)	(0,00)
15.765.147.374 KRW	10.900.000 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(227.368)	(0,03)
1.145.440.252 KRW	800.000 US\$	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	5	(24.601)	(0,00)
144.733.149 KRW	100.000 US\$	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.008)	(0,00)
17.008.017.612 KRW	11.900.000 US\$	09.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(381.357)	(0,05)
848.630.272 KRW	600.000 US\$	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(23.544)	(0,00)
1.402.902.478 KRW	1.000.000 US\$	06.01.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(48.464)	(0,00)
142.965.375 KRW	100.000 US\$	10.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.225)	(0,00)
350.610.000 KRW	243.791 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Canada	4	(5.895)	(0,00)
70.670.000 KRW	48.092 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	1	(140)	(0,00)
15.860.000 KRW	10.990 US\$	19.03.2025	Société Générale	1	(228)	(0,00)
523.881.474 KRW	375.479 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(20.824)	(0,00)
98.200.000 KRW	68.000 US\$	19.03.2025	UBS AG	1	(1.369)	(0,00)
676.757.211 KRW	496.789 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(38.641)	(0,00)
1.733.035 MXN	120.000 CAD	19.03.2025	BNP Paribas	2	(1.379)	(0,00)
581.464 MXN	40.000 CAD	19.03.2025	Citibank NA	1	(280)	(0,00)
15.761.956 MXN	763.153 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(6.885)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.589.476 MXN	110.000 CAD	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	(1.223)	(0,00)
18.000.000 MXN	883.141 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(20.801)	(0,00)
1.710.229 MXN	120.000 CAD	19.03.2025	Royal Bank of Canada	2	(2.462)	(0,00)
6.520.000 MXN	318.809 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(9.214)	(0,00)
31.743.650 MXN	1.551.931 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(28.851)	(0,00)
26.244.040 MXN	1.284.709 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(25.504)	(0,00)
860.000 MXN	41.998 US\$	19.03.2025	UBS AG	1	(1.161)	(0,00)
717.977 MXN	50.000 CAD	19.03.2025	UBS AG	1	(770)	(0,00)
1.090.000 NOK	97.243 US\$	19.03.2025	Citibank NA	2	(1.289)	(0,00)
25.067.570 NOK	2.260.771 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(53.656)	(0,00)
530.000 NOK	46.698 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(41)	(0,00)
66.217.531 NOK	6.018.872 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	13	(188.642)	(0,03)
8.275.587 NOK	748.612 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(19.975)	(0,00)
50.000 NZD	4.383.711 ¥	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(102)	(0,00)
180.000 NZD	101.907 US\$	19.03.2025	Citibank NA	4	(977)	(0,00)
310.000 NZD	27.239.792 ¥	19.03.2025	Citibank NA	5	(1.025)	(0,00)
130.000 NZD	11.430.832 ¥	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(479)	(0,00)
2.122.110 NZD	1.270.136 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(81.136)	(0,01)
220.000 NZD	124.376 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(1.019)	(0,00)
600.000 NZD	53.191.602 ¥	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.131)	(0,00)
210.000 NZD	18.532.103 ¥	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	3	(1.204)	(0,00)
550.000 NZD	315.446 US\$	19.03.2025	Royal Bank of Scotland	6	(7.052)	(0,00)
6.354.832 NZD	3.786.036 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(225.479)	(0,04)
260.000 NZD	22.946.962 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(1.507)	(0,00)
50.000 NZD	28.149 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(113)	(0,00)
2.142.562 NZD	1.262.261 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(61.802)	(0,01)
130.000 NZD	74.788 US\$	19.03.2025	UBS AG	3	(1.895)	(0,00)
6.554.735 NZD	3.925.620 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(253.056)	(0,03)
86.170.000 PHP	1.474.810 US\$	19.03.2025	Barclays Bank Plc	6	(837)	(0,00)
31.880.000 PHP	545.526 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	3	(205)	(0,00)
6.780.000 PHP	116.305 US\$	19.03.2025	UBS AG	1	(330)	(0,00)
580.000 PLN	135.024 €	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(259)	(0,00)
330.000 PLN	80.935 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(1.268)	(0,00)
660.000 PLN	153.854 €	19.03.2025	Citibank NA	2	(510)	(0,00)
1.750.000 PLN	429.782 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	4	(7.306)	(0,00)
2.057.896 PLN	500.128 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(2.132)	(0,00)
450.000 PLN	104.790 €	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(234)	(0,00)
7.695.221 PLN	1.800.000 €	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.886)	(0,00)
410.516 PLN	100.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(689)	(0,00)
910.000 PLN	221.922 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(2.235)	(0,00)
14.217.140 PLN	3.527.998 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	9	(87.555)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
700.000 PLN	163.002 €	19.03.2025	UBS AG	1	(358)	(0,00)
2.037.040 PLN	495.731 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(2.782)	(0,00)
410.000 RON	85.623 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(693)	(0,00)
2.180.000 RON	455.305 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	5	(3.723)	(0,00)
580.000 RON	120.560 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	2	(415)	(0,00)
5.530.000 SEK	508.183 US\$	19.03.2025	Citibank NA	4	(5.653)	(0,00)
70.663.749 SEK	6.512.272 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	15	(112.500)	(0,00)
1.101.700 SEK	100.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(178)	(0,00)
482.362 SEK	500.000 NOK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(317)	(0,00)
43 SEK	4 US\$	02.01.2025	Société Générale	1	(0)	(0,00)
76.422.355 SEK	7.172.597 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	13	(251.289)	(0,02)
240.000 SEK	22.038 US\$	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(228)	(0,00)
5.514.762 SEK	505.011 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(5.558)	(0,00)
2.572.519 SEK	250.983 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(17.999)	(0,00)
2.311.242 SGD	1.700.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.243)	(0,00)
1.010.000 SGD	745.665 US\$	19.03.2025	UBS AG	5	(3.063)	(0,00)
3.890.000 THB	115.574 US\$	19.03.2025	BNP Paribas	1	(913)	(0,00)
5.860.000 THB	173.049 US\$	19.03.2025	Deutsche Bank AG	1	(321)	(0,00)
31.590.000 THB	938.160 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(7.022)	(0,00)
2.970.000 THB	88.195 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(652)	(0,00)
1.200.000 TRY	31.600 US\$	19.03.2025	Citibank NA	1	(33)	(0,00)
46.867.562 TRY	1.300.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(2.753)	(0,00)
6.502.034 TWD	200.000 US\$	02.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.674)	(0,00)
7.094.974 TWD	219.153 US\$	13.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.355)	(0,00)
6.513.083 TWD	200.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.900)	(0,00)
9.721.373 TWD	300.000 US\$	16.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(4.319)	(0,00)
1.507.064 US\$	89.450.000 PHP	19.03.2025	Barclays Bank Plc	9	(23.014)	(0,00)
185.208 US\$	7.120.000 TRY	19.03.2025	Barclays Bank Plc	1	(2.085)	(0,00)
819.369 US\$	28.210.000 THB	19.03.2025	BNP Paribas	4	(12.140)	(0,00)
59.815 US\$	680.000 NOK	19.03.2025	BNP Paribas	1	(47)	(0,00)
98.812 US\$	3.800.000 TRY	19.03.2025	BNP Paribas	2	(1.148)	(0,00)
47.923 US\$	300.000 BRL	19.03.2025	Citibank NA	1	(5)	(0,00)
32.898 US\$	1.270.000 TRY	19.03.2025	Citibank NA	1	(509)	(0,00)
705.116 US\$	41.770.000 PHP	19.03.2025	Deutsche Bank AG	5	(9.377)	(0,00)
506.710 US\$	18.505.055 TRY	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(9.912)	(0,00)
1.120.165 US\$	4.100.000 ILS	19.03.2025	Goldman Sachs International	8	(7.285)	(0,00)
87.546 US\$	70.000 £	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(72)	(0,00)
920.159 US\$	53.810.000 PHP	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(283)	(0,00)
100.000 US\$	99.560.593 CLP	03.02.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(77)	(0,00)
400.000 US\$	399.054.480 CLP	23.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.175)	(0,00)
200.000 US\$	1.236.966 BRL	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(226)	(0,00)



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
800.000 US\$	4.997.492 BRL	04.02.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.975)	(0,00)
5.078.304 US\$	4.062.500 £	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(8.634)	(0,00)
9.200.000 US\$	3.668.642.160 HUF	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(24.653)	(0,00)
100.000 US\$	444.140.463 COP	03.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(814)	(0,00)
100.000 US\$	1.136.509 NOK	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(64)	(0,00)
300.000 US\$	1.329.706.604 COP	03.02.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(493)	(0,00)
139.052 US\$	200.000 CAD	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(122)	(0,00)
7.500.000 US\$	272.823.643 TRY	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(51.482)	(0,01)
187.610 US\$	150.000 £	19.03.2025	Royal Bank of Canada	3	(144)	(0,00)
10.009.543 US\$	77.718.755 HKD	19.03.2025	Royal Bank of Canada	1	(5.118)	(0,00)
487.219 US\$	10.217.817 MXN	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(3.038)	(0,00)
1.543.629 US\$	5.711.641 ILS	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(24.375)	(0,00)
187.490 US\$	150.000 £	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(263)	(0,00)
71.518 US\$	71.220.000 CLP	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(29)	(0,00)
232.735 US\$	2.650.000 NOK	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(550)	(0,00)
44.492 US\$	40.000 CHF	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(15)	(0,00)
145.615 US\$	648.840.000 COP	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(163)	(0,00)
353.825 US\$	55.350.000 ¥	19.03.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(1.458)	(0,00)
54.072 US\$	8.450.000 ¥	19.03.2025	UBS AG	1	(167)	(0,00)
187.330 US\$	1.180.000 BRL	19.03.2025	UBS AG	2	(1.184)	(0,00)
62.752 US\$	90.000 CAD	19.03.2025	UBS AG	1	(1)	(0,00)
112.540 US\$	90.000 £	19.03.2025	UBS AG	1	(112)	(0,00)
377.410 US\$	22.230.000 PHP	19.03.2025	UBS AG	2	(2.843)	(0,00)
1.529.015 US\$	55.691.789 TRY	16.01.2025	UBS AG	2	(25.783)	(0,00)
690.969 US\$	2.530.000 ILS	19.03.2025	UBS AG	4	(4.750)	(0,00)
86.189 US\$	980.000 NOK	19.03.2025	UBS AG	1	(82)	(0,00)
1.001.375 US\$	3.764.170 ILS	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(31.993)	(0,01)
9.570.000 ZAR	531.734 US\$	19.03.2025	Citibank NA	3	(28.040)	(0,00)
935.907 ZAR	2.000.000 TRY	19.03.2025	Citibank NA	1	(3.352)	(0,00)
535.228 ZAR	1.130.000 TRY	19.03.2025	Goldman Sachs International	1	(1.555)	(0,00)
10.030.000 ZAR	558.025 US\$	19.03.2025	Goldman Sachs International	9	(30.119)	(0,00)
390.000 ZAR	21.623 US\$	19.03.2025	HSBC Bank Plc	1	(1.096)	(0,00)
3.330.663 ZAR	6.710.000 TRY	19.03.2025	HSBC Bank Plc	2	(1.207)	(0,00)
3.270.000 ZAR	181.664 US\$	19.03.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(9.557)	(0,00)
100.655.027 ZAR	5.500.000 US\$	24.01.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(176.685)	(0,02)
57.847.015 ZAR	3.267.186 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(205.417)	(0,04)
3.890.000 ZAR	215.853 US\$	19.03.2025	UBS AG	3	(11.112)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
3.420 CHF	3.805 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(25)	(0,00)
23.344 CHF	26.626 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(829)	(0,00)
5.646.478 CHF	6.662.507 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(422.581)	(0,05)



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte (5,69 %) (31. Dezember 2023: (3,25 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
403.553 €	443.676 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(25.575)	(0,00)
514.070 €	547.006 US\$	16.01.2025	UBS AG	5	(14.404)	(0,00)
41.923.400 €	46.205.290 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	14	(2.770.534)	(0,34)
5.322 US\$	5.137 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
14.051.680 £	18.000.577 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(404.259)	(0,05)
457.946.070 £	599.752.538 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(26.286.279)	(3,26)
3.757.024 £	4.774.730 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(69.970)	(0,01)
11.838.648 £	15.598.085 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	28	(773.055)	(0,10)
1.146.885 US\$	916.372 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(649)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
31.076.666 ¥	201.738 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(3.688)	(0,00)
3.856.946.608 ¥	26.298.880 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(1.718.688)	(0,21)
22.654.125 ¥	160.504 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(16.130)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
11.481 SGD	8.721 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(300)	(0,00)
121.446 SGD	90.867 US\$	16.01.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(1.793)	(0,00)
1.191.538 SGD	907.287 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	23	(33.361)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(45.926.653)</b>	<b>(5,69)</b>

## Futures-Kontrakte (1,42 %) (31. Dezember 2023: (1,51 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(2)	1 Month SOFR Future May 2025	(167)	(0,00)
(3)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2025	(76)	(0,00)
(407)	3 Month CORRA Future September 2025	(190.273)	(0,02)
(26)	3 Month SOFR Future June 2025	(3.113)	(0,00)
(23)	3 Month SOFR Future March 2025	(2.866)	(0,00)
187	3 Month SOFR Future March 2028	(311.875)	(0,04)
333	3 Month SONIA Future December 2025	(253.653)	(0,03)
(25)	3 Month SONIA Future December 2026	(5.401)	(0,00)
(28)	3 Month SONIA Future June 2026	(5.683)	(0,00)
(29)	3 Month SONIA Future June 2027	(4.931)	(0,00)
(29)	3 Month SONIA Future March 2027	(5.323)	(0,00)
(29)	3 Month SONIA Future September 2026	(6.090)	(0,00)
(30)	3 Month SONIA Future September 2027	(4.947)	(0,00)
942	3-Month Euro EURIBOR Future December 2025	(492)	(0,00)
6	3-Month Euro EURIBOR Future December 2026	(3.547)	(0,00)
1.356	3-Month Euro EURIBOR Future June 2025	(751)	(0,00)
14	3-Month Euro EURIBOR Future June 2026	(6.537)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte (1,42 %) (31. Dezember 2023: (1,51 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(3)	3-Month Euro EURIBOR Future June 2027	(855)	(0,00)
40	3-Month Euro EURIBOR Future March 2025	(6.381)	(0,00)
22	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026	(7.300)	(0,00)
2	3-Month Euro EURIBOR Future March 2027	(5.501)	(0,00)
2	3-Month Euro EURIBOR Future March 2028	(841)	(0,00)
634	3-Month Euro EURIBOR Future September 2025	(116.361)	(0,01)
7	3-Month Euro EURIBOR Future September 2026	(3.909)	(0,00)
(2)	90-Day Bank Bill Future December 2025	(30)	(0,00)
(1)	90-Day Bank Bill Future June 2025	(150)	(0,00)
(3)	90-Day Bank Bill Future March 2025	(927)	(0,00)
(649)	Australian Government Bond 3-Year Future March 2025	(23.612)	(0,00)
822	British Pound Currency Future March 2025	(860.260)	(0,11)
(304)	CAC40 Index Future January 2025	(122.982)	(0,02)
(38)	Canadian 10-Year Bond Future March 2025	(58.657)	(0,01)
(1.289)	Canadian Dollar Currency Future March 2025	(69.395)	(0,01)
8	CBOE VIX Index Future April 2025	(300)	(0,00)
45	CBOE VIX Index Future February 2025	(3.004)	(0,00)
380	CBOE VIX Index Future January 2025	(499.408)	(0,06)
7	CBOE VIX Index Future May 2025	(343)	(0,00)
30	DAX Index Future March 2025	(210.232)	(0,03)
4	DJIA Micro E-mini Future March 2025	(1.881)	(0,00)
123	DJIA Mini E-CBOT Future March 2025	(292.681)	(0,04)
2	E-mini Consumer Discretionary Future March 2025	(26.180)	(0,00)
8	E-mini Industrial Future March 2025	(19.383)	(0,00)
26	E-mini Russell 2000 Index Future March 2025	(162.257)	(0,02)
1	E-mini Technology Future March 2025	(7.930)	(0,00)
11	E-mini Utilities Future March 2025	(15.830)	(0,00)
918	Euro FX Currency Future March 2025	(867.536)	(0,11)
124	EURO STOXX 50 Future March 2025	(48.347)	(0,01)
11	EURO STOXX 50 Index Dividend Future December 2025	(124)	(0,00)
1.463	Euro-BOBL Future March 2025	(1.978.188)	(0,25)
175	Euro-BTP Future March 2025	(495.155)	(0,06)
300	Euro-Bund Call Option on Future January 2025, Strike Price EUR 136.00	(98.486)	(0,01)
143	Euro-Bund Future March 2025	(114.154)	(0,01)
(82)	Euro-Bund Put Option on Future February 2025, Strike Price EUR 133.50	(34.628)	(0,00)
21	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2025	(92.719)	(0,01)
1.634	Euro-Schatz Future March 2025	(514.612)	(0,06)
70	FSC Nifty 50 Index Future January 2025	(17.428)	(0,00)
(655)	FTSE 100 Index Future March 2025	(323.978)	(0,04)
204	FTSE China A50 Index Future January 2025	(18.170)	(0,00)
56	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2025	(69.991)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte (1,42 %) (31. Dezember 2023: (1,51 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(27)	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,200.00	(5.268)	(0,01)
54	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,300.00	(4.343)	(0,01)
(27)	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,500.00	(565)	(0,00)
570	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2025	(74.852)	(0,01)
320	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 6,900.00	(22.164)	(0,01)
(27)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 7,300.00	(1.231)	(0,00)
70	Hang Seng Index Future January 2025	(11.882)	(0,00)
36	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 19,000.00	(12.347)	(0,00)
19	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 19,100.00	(3.710)	(0,00)
90	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 19,200.00	(27.408)	(0,00)
19	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 19,300.00	(2.488)	(0,00)
9	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 20,000.00	(4.537)	(0,01)
9	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 20,200.00	(88)	(0,00)
(9)	Hang Seng Index Put Option on Future January 2025, Strike Price HKD 20,200.00	(928)	(0,00)
(55)	Hang Seng Index Call Option on Future January 2025, Strike Price HKD 21,200.00	(679)	(0,01)
2	Hang Seng TECH Index Future January 2025	(920)	(0,00)
5	Japanese Yen Currency Future March 2025	(767)	(0,00)
226	Mexican Peso Currency Future March 2025	(173.263)	(0,02)
8	Mini-DAX Future March 2025	(7.665)	(0,00)
33	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future January 2025	(753)	(0,00)
22	Mini-Hang Seng Index Future January 2025	(929)	(0,00)
40	MSCI Emerging Markets Index Future March 2025	(32.870)	(0,01)
122	MSCI Singapore Index Future January 2025	(1.850)	(0,00)
3	Nasdaq 100 Micro E-mini Future March 2025	(3.781)	(0,00)
37	Nasdaq 100 E-mini Future March 2025	(309.953)	(0,04)
12	Nikkei 225 (CME) Future March 2025	(12.725)	(0,00)
15	Nikkei 225 (OSE) Future March 2025	(6.045)	(0,00)
16	Nikkei 225 (SGX) Future March 2025	(26.390)	(0,00)
4	NYSE FANG+ Index Future March 2025	(11.948)	(0,00)
3	S&P 500 Consumer Staples Index March 2025	(10.160)	(0,00)
718	S&P 500 E-mini Future March 2025	(1.105.858)	(0,14)
3	S&P 500 Micro E-mini Future March 2025	(593)	(0,00)
17	S&P Mid-Cap 400 E-mini Future March 2025	(145.040)	(0,02)
(1)	S&P Real Estate Sector E-mini Future March 2025	(38)	(0,00)
153	S&P/TSX 60 Index Future March 2025	(184.020)	(0,02)
25	SGX FTSE Taiwan Future January 2025	(12.691)	(0,00)
718	Short-Term Euro-BTP Future March 2025	(331.691)	(0,04)
17	South African Rand Currency (CME) Future March 2025	(21.933)	(0,00)
175	STOXX Europe 600 Index Future March 2025	(33.688)	(0,00)
3	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2025	(419)	(0,00)
(247)	Turkish Lira Currency Future January 2025	(506)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Futures-Kontrakte (1,42 %) (31. Dezember 2023: (1,51 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
2	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2025	(4.813)	(0,00)
19	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2025	(10.241)	(0,00)
672	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2025	(843.364)	(0,10)
17	Yen Denominated Nikkei Future March 2025	(18.837)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *</b>		<b>(11.482.072)</b>	<b>(1,42)</b>

### Verkaufte Optionskontrakte (8,90 %) (31. Dezember 2023: (23,28 %))

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Kaufoptionen</b>				
(125.000)	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$95.00 <sup>∞</sup>	(1.515.106)	(0,19)
(117.000)	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>	(74.502)	(0,01)
(117.000)	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>	(81.716)	(0,01)
(116.000)	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>	(121.750)	(0,02)
(210.000)	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$139.47 <sup>∞</sup>	(779.335)	(0,09)
(1.395.000)	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 <sup>∞</sup>	(19.521.886)	(2,42)
(137)	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,850.00 <sup>±</sup>	(98.879)	(0,01)
(303)	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,875.00 <sup>±</sup>	(173.821)	(0,02)
(632)	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,000.00 <sup>±</sup>	(79.841)	(0,01)
(50.000)	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$225.00 <sup>∞</sup>	(3.742.632)	(0,46)
(135)	17.01.2025	Intel Corp, Strike Price \$27.50 <sup>±</sup>	(337)	(0,00)
(35)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW325.00 <sup>±</sup>	(8.678)	(0,00)
(10)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW330.00 <sup>±</sup>	(1.019)	(0,00)
(13)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW340.00 <sup>±</sup>	(243)	(0,00)
(80.000)	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$108.00 <sup>∞</sup>	(4.366.112)	(0,54)
(112.500)	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$130.00 <sup>∞</sup>	(1.976.682)	(0,25)
(18)	10.01.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY39,250.00 <sup>±</sup>	(101.362)	(0,01)
(316)	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,000.00 <sup>±</sup>	(944.050)	(0,12)
(181)	31.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,100.00 <sup>±</sup>	(210.413)	(0,03)
(6)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,750.00 <sup>±</sup>	(687.480)	(0,09)
(10)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,900.00 <sup>±</sup>	(996.500)	(0,12)
(20)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,100.00 <sup>±</sup>	(9.800)	(0,00)
(400.000)	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$37.00 <sup>∞</sup>	(15.243.518)	(1,89)
(81)	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD23,000.00 <sup>±</sup>	(39.778)	(0,01)
(18)	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD23,200.00 <sup>±</sup>	(6.094)	(0,00)
(56.770.000) USD	15.01.2025	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price CNY7.30 <sup>∞</sup>	(452.230)	(0,06)
(57.000.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY137.00 <sup>∞</sup>	(5.607.774)	(0,70)
(27.975.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY141.50 <sup>∞</sup>	(2.149.123)	(0,27)
(10)	22.01.2025	VIX Index, Strike Price \$17.00 <sup>±</sup>	(1.675)	(0,00)
(550)	22.01.2025	VIX Index, Strike Price \$19.00 <sup>±</sup>	(64.900)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Verkaufte Optionskontrakte (8,90 %) (31. Dezember 2023: (23,28 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Kaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
(120.000)	19.10.2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$120.00 <sup>∞</sup>	(365.818)	(0,05)
<b>Verkaufsoptionen</b>				
(53.892)	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 <sup>∞</sup>	(683.978)	(0,08)
(11.700)	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 <sup>∞</sup>	(511.346)	(0,06)
(11.700)	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 <sup>∞</sup>	(511.403)	(0,06)
(11.600)	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 <sup>∞</sup>	(510.110)	(0,06)
(70.547)	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 <sup>∞</sup>	(2.882.187)	(0,36)
(1.448.995)	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR10.99 <sup>∞</sup>	(512)	(0,00)
(1.448.995)	21.03.2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11.83 <sup>∞</sup>	(727)	(0,00)
(412)	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,850.00 <sup>±</sup>	(221.846)	(0,03)
(461)	17.01.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,000.00 <sup>±</sup>	(689.316)	(0,08)
(10.659)	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 <sup>∞</sup>	(746.133)	(0,09)
(10)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW315.00 <sup>±</sup>	(4.772)	(0,00)
(82)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW317.50 <sup>±</sup>	(52.637)	(0,01)
(75)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW320.00 <sup>±</sup>	(63.682)	(0,01)
(98)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW322.50 <sup>±</sup>	(107.676)	(0,01)
(10)	09.01.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW325.00 <sup>±</sup>	(13.976)	(0,00)
(12.952)	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 <sup>∞</sup>	(147.911)	(0,02)
(45.713)	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$150.83 <sup>∞</sup>	(871.542)	(0,11)
(19)	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,250.00 <sup>±</sup>	(2.470)	(0,00)
(40)	28.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,300.00 <sup>±</sup>	(43.500)	(0,01)
(54)	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,325.00 <sup>±</sup>	(8.100)	(0,00)
(30)	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,325.00 <sup>±</sup>	(28.125)	(0,00)
(19)	21.03.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,325.00 <sup>±</sup>	(33.725)	(0,00)
(29)	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,350.00 <sup>±</sup>	(4.568)	(0,00)
(19)	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,350.00 <sup>±</sup>	(19.000)	(0,00)
(260)	21.03.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,600.00 <sup>±</sup>	(861.250)	(0,11)
(1)	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,800.00 <sup>±</sup>	(1.462)	(0,00)
(1)	21.02.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,000.00 <sup>±</sup>	(7.437)	(0,00)
(81)	17.01.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,125.00 <sup>±</sup>	(792.788)	(0,09)
(23)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$2,700.00 <sup>±</sup>	(460)	(0,00)
(15)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$3,425.00 <sup>±</sup>	(412)	(0,00)
(60)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$3,550.00 <sup>±</sup>	(2.100)	(0,00)
(10)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 <sup>±</sup>	(850)	(0,00)
(40)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,300.00 <sup>±</sup>	(4.000)	(0,00)
(11)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,750.00 <sup>±</sup>	(1.622)	(0,00)
(7)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,900.00 <sup>±</sup>	(1.207)	(0,00)
(12)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,225.00 <sup>±</sup>	(3.120)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Verkaufte Optionskontrakte (8,90 %) (31. Dezember 2023: (23,28 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Verkaufsoptionen (Fortsetzung)</b>				
(20)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,375.00 ±	(7.100)	(0,00)
(24)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,575.00 ±	(19.560)	(0,00)
(11)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,700.00 ±	(19.690)	(0,00)
(7)	02.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,750.00 ±	(210)	(0,00)
(18)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,900.00 ±	(124.740)	(0,02)
(58.277)	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞	(534.373)	(0,07)
(36)	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,700.00 ±	(9.224)	(0,00)
(9)	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,800.00 ±	(2.731)	(0,00)
(18)	15.01.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD23,000.00 ±	(7.632)	(0,00)
(21.739)	19.10.2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 ∞	(1.838.279)	(0,23)
<b>Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt (Prämie: 72.457.307 US\$)</b>			<b>(71.822.543)</b>	<b>(8,90)</b>

Die Gegenparteien von OTC-Optionskontrakten sind Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank und Royal Bank of Canada.

### Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
120	3M Co	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(89.761)	89bio Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.076)	(0,00)
(597.526)	89bio Inc	Goldman Sachs International	(77.078)	(0,01)
22.483	AAON Inc	Morgan Stanley	(7.621)	(0,00)
2.000	AAR Corp	Goldman Sachs International	(1.650)	(0,00)
(327.076)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	(1.508)	(0,00)
684.006	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	(3.535)	(0,00)
5.000	ABM Industries Inc	Goldman Sachs International	(2.057)	(0,00)
297.768	ABN AMRO Bank NV	Goldman Sachs International	(2.336)	(0,00)
128.102	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	(5.086)	(0,00)
148.322	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(18.290)	(0,00)
(87.895)	Accenture Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3.004)	(0,00)
(35.108)	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	(730)	(0,00)
(80.227)	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	(5.859)	(0,00)
50.974	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs International	(9.957)	(0,00)
145.883	Admiral Group Plc	Goldman Sachs International	(3.683)	(0,00)
(148.939)	Adobe Inc	Morgan Stanley	(21.603)	(0,00)
200	Adobe Inc	Goldman Sachs International	(1.226)	(0,00)
35.123	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	(4.362)	(0,00)
(97.081)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(16.103)	(0,00)
(81.476)	Aegon Ltd	Goldman Sachs International	(6.940)	(0,00)
(140.340)	AES Corp	Morgan Stanley	(43.564)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.300	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs International	(5.809)	(0,00)
(21.337)	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	(12.112)	(0,00)
(38.734)	Affirm Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.896)	(0,00)
(63.808)	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4.268)	(0,00)
(420)	Aflac Inc	Goldman Sachs International	(196)	(0,00)
59.175	Aflac Inc	Morgan Stanley	(855)	(0,00)
(602)	agilon health Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
29.867	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	(3.608)	(0,00)
48.433	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	(6.485)	(0,00)
(147.354)	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs International	(16.997)	(0,00)
62.880	Airbnb Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(9.237)	(0,00)
22.998	Airbnb Inc Class A	Morgan Stanley	(737)	(0,00)
4.000.000	Alibaba Group Holding Ltd	Nomura	(233.016)	(0,03)
(34.762)	Align Technology Inc	Goldman Sachs International	(2.598)	(0,00)
35.381	Alimentation Couche-Tard Inc	JPMorgan Chase Bank	(30)	(0,00)
6.512	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	(1.261)	(0,00)
(107.614)	Allegion Plc	Morgan Stanley	(7.890)	(0,00)
600	Allegion Plc	Goldman Sachs International	(1.377)	(0,00)
(1.700)	ALLETE Inc	Goldman Sachs International	(503)	(0,00)
55.740	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	(3.097)	(0,00)
(272.083)	Allianz SE	Goldman Sachs International	(6.605)	(0,00)
(107.397)	Allstate Corp	Morgan Stanley	(5.748)	(0,00)
(105.769)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(8.651)	(0,00)
43.118	Alpha Services & Holdings SA	Morgan Stanley	(5.544)	(0,00)
(7.247)	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	(91)	(0,00)
(116.376)	Alphabet Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(195)	(0,00)
100	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	(842)	(0,00)
(178.164)	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.486)	(0,00)
14.481	Amer Sports Inc	Morgan Stanley	(23.506)	(0,01)
59.050	Ameren Corp	Morgan Stanley	(797)	(0,00)
400	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
46.344	American Express Co	Morgan Stanley	(12.518)	(0,00)
136.494	American Express Co	Goldman Sachs International	(12.300)	(0,00)
300	American Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(378)	(0,00)
(214.439)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	(9.995)	(0,00)
(107.701)	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(7.853)	(0,00)
(41.328)	Amgen Inc	Morgan Stanley	(8.094)	(0,00)
580	Amgen Inc	Goldman Sachs International	(1.734)	(0,00)
21.993	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	(2.717)	(0,00)
210.000.000	ANA Holdings Inc	Nomura	(199.811)	(0,03)
(195.104)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(4.578)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(41.950)	ANSYS Inc	Morgan Stanley	(1.254)	(0,00)
(3.600)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	(496)	(0,00)
28.740	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	(9.805)	(0,00)
1.780	AO Smith Corp	Goldman Sachs International	(1.159)	(0,00)
(78.007)	AO Smith Corp	Morgan Stanley	(6.092)	(0,00)
55.783	Aon Plc Class A	Morgan Stanley	(2.597)	(0,00)
(3.300)	APA Corp	Goldman Sachs International	(3.997)	(0,00)
38.408	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(11.990)	(0,00)
4.800	Apple Hospitality REIT Inc	Goldman Sachs International	(2.695)	(0,00)
238.008	Apple Inc	Morgan Stanley	(22.636)	(0,01)
117.600	Applied Digital Corp	Goldman Sachs International	(217.845)	(0,03)
(226.920)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(36.519)	(0,01)
(21.445)	AppLovin Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(461)	(0,00)
(136.292)	AppLovin Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.995)	(0,00)
1.200	Aramark	Goldman Sachs International	(324)	(0,00)
321.146	Archrock Inc	Goldman Sachs International	(12.119)	(0,00)
(9.762)	Arcus Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(1.609)	(0,00)
(89.106)	Argenx SE	JPMorgan Chase Bank	(1.304)	(0,00)
100	ARM Holdings PLC	Goldman Sachs International	(1.122)	(0,00)
51.331	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(6.371)	(0,00)
300	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs International	(1.237)	(0,00)
2.200	Artivion Inc	Goldman Sachs International	(1.191)	(0,00)
24.252	Ascendis Pharma A/S	JPMorgan Chase Bank	(1.579)	(0,00)
148.865	Ascendis Pharma A/S	Goldman Sachs International	(6.665)	(0,00)
(101.311)	ASML Holding NV	Morgan Stanley	(2.344)	(0,00)
28.275	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	(1.809)	(0,00)
113.101	ASR Nederland NV	JPMorgan Chase Bank	(2.657)	(0,00)
170.144	ASR Nederland NV	Goldman Sachs International	(2.200)	(0,00)
55.739	Assicurazioni Generali	JPMorgan Chase Bank	(1.136)	(0,00)
318.547	Assicurazioni Generali	Goldman Sachs International	(13.455)	(0,00)
(450.024)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs International	(50.972)	(0,01)
1.000	Assurant Inc	Goldman Sachs International	(2.390)	(0,00)
653	Astec Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.897)	(0,00)
13.710	Astera Labs Inc	Morgan Stanley	(28.091)	(0,01)
(12.027)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	(2.156)	(0,00)
2.100	ATI Inc	Goldman Sachs International	(1.788)	(0,00)
50.398	Atlassian Corp Class A	Morgan Stanley	(4.380)	(0,00)
48.837	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(10.342)	(0,00)
801	Aurinia Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(667)	(0,00)
24.886	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	(6.037)	(0,00)
(120.704)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	(4.012)	(0,00)



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.000	AutoNation Inc	Goldman Sachs International	(3.593)	(0,00)
55.210	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(5.609)	(0,00)
(108.378)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	(10.101)	(0,00)
(8.929)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
(66.670)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	(10.595)	(0,00)
800	Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.993)	(0,00)
32.071	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(365)	(0,00)
108.148	B&G Foods Inc	Goldman Sachs International	(5.254)	(0,00)
72.113	B&G Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.101)	(0,00)
(493.622)	B3 SA - Brasil Bolsa Balca	Morgan Stanley	(1.762)	(0,00)
(306.558)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	(9.410)	(0,00)
600	Ball Corp	Goldman Sachs International	(492)	(0,00)
4.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Société Générale	(122.326)	(0,02)
(823.975)	Banco Do Brasil SA	Morgan Stanley	(9.639)	(0,00)
210.344	Banco Santander SA	JPMorgan Chase Bank	(8.201)	(0,00)
400	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	(197)	(0,00)
(49.854)	Bank Of Ireland Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(700)	(0,00)
243.519	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	(8.605)	(0,00)
(4.254)	Baxter International Inc	JPMorgan Chase Bank	(959)	(0,00)
77.536	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(242)	(0,00)
(108.951)	Beam Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.134)	(0,00)
(187.223)	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(14.435)	(0,00)
(10.433)	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	(767)	(0,00)
(351.142)	BellRing Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.231)	(0,00)
200	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
(2.871)	Bicara Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(999)	(0,00)
5.286.393	Bid Corp Ltd	Goldman Sachs International	(8.190)	(0,00)
(1.370.125)	Bidvest Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(6.628)	(0,00)
(43.420)	Biogen Inc	Morgan Stanley	(9.846)	(0,00)
300	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(351)	(0,00)
166.245	BioNTech SE	Goldman Sachs International	(2.615)	(0,00)
60.887	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(684)	(0,00)
33.629	Birkenstock Holding Plc	Morgan Stanley	(2.050)	(0,00)
1.600	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(601)	(0,00)
1.200	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	(6.015)	(0,00)
(18.347)	Block Inc	JPMorgan Chase Bank	(266)	(0,00)
25.208	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	(9.584)	(0,00)
(16.707)	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	(325)	(0,00)
67.845	Boeing Co	Morgan Stanley	(3.083)	(0,00)
48.629	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.013)	(0,00)
(107.137)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(13.278)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(69.936)	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	(4.877)	(0,00)
300	Boston Beer Co Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.550)	(0,00)
53.346	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(8.390)	(0,00)
(375.737)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	(2.451)	(0,00)
25.380	BPER Banca	JPMorgan Chase Bank	(1.872)	(0,00)
140.299	BPER Banca	Goldman Sachs International	(4.678)	(0,00)
1.100	Brady Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.893)	(0,00)
166.960	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs International	(8.919)	(0,00)
(71.339)	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(4.589)	(0,00)
500	Brightsphere Investment Group Inc	Goldman Sachs International	(1.371)	(0,00)
11.000	Brookfield Asset Management Ltd Class A	Goldman Sachs International	(50.050)	(0,01)
51.341	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(5.837)	(0,00)
990	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs International	(1.667)	(0,00)
(175.438)	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	(25.669)	(0,01)
(126.603)	Brown-Forman Corp Class B	JPMorgan Chase Bank	(10.116)	(0,00)
(120.237)	Bunge Global SA	Morgan Stanley	(26.129)	(0,01)
400	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs International	(2.966)	(0,00)
(178.179)	BWX Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(14.250)	(0,00)
(85.386)	CACI International Inc Class A	Morgan Stanley	(20.896)	(0,01)
(5.400)	Cactus Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.618)	(0,00)
(3.000)	California Resources Corp	Goldman Sachs International	(790)	(0,00)
(574.463)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	(77.771)	(0,01)
(361.644)	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	(30.516)	(0,01)
(44.147)	Canadian Natural Resources Ltd	Morgan Stanley	(3.549)	(0,00)
(312.120)	Canadian Natural Resources Ltd	Goldman Sachs International	(13.423)	(0,00)
(300.536)	Canadian Natural Resources Ltd	JPMorgan Chase Bank	(18.942)	(0,00)
255.456	Canadian Pacific Kansas City Ltd	JPMorgan Chase Bank	(127)	(0,00)
45.170	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	(14.410)	(0,00)
123.851	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(573)	(0,00)
49.336	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	(6.692)	(0,00)
2.800	Carter's Inc	Goldman Sachs International	(4.576)	(0,00)
(70.757)	Carter's Inc	Morgan Stanley	(2.673)	(0,00)
30	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(174.942)	Cava Group Inc	Goldman Sachs International	(24.012)	(0,01)
21.985	Cava Group Inc	Morgan Stanley	(6.189)	(0,00)
1.400	CBRE Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(156)	(0,00)
5.774	Celsius Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(155)	(0,00)
900	Cencora Inc	Goldman Sachs International	(3.035)	(0,00)
184.734	Centene Corp	Goldman Sachs International	(739)	(0,00)
1.100	Century Communities Inc	Goldman Sachs International	(1.731)	(0,00)
(51.256)	Ceribell Inc	Goldman Sachs International	(3.263)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
38.801	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	(17.150)	(0,00)
(11.971)	CG oncology Inc	Goldman Sachs International	(2.034)	(0,00)
(87.797)	CG oncology Inc	JPMorgan Chase Bank	(15.414)	(0,00)
1.500	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(1.515)	(0,00)
200	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	(358)	(0,00)
(800)	Chefs' Warehouse Inc	Goldman Sachs International	(491)	(0,00)
187.305	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs International	(5.178)	(0,00)
53.428	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(8.954)	(0,00)
700	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs International	(375)	(0,00)
(459.886)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	(40.143)	(0,01)
(65.454)	Chewy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(19)	(0,00)
(106.491)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	(522)	(0,00)
57.890	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(2.401)	(0,00)
290	Chubb Ltd	Goldman Sachs International	(576)	(0,00)
52.615	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(3.388)	(0,00)
35.339	Ciena Corp	Morgan Stanley	(7.153)	(0,00)
12.800	CinCor Pharma Inc	Goldman Sachs International	(19.968)	(0,00)
105.600	Cipher Mining Inc	Goldman Sachs International	(258.271)	(0,03)
800	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs International	(3.291)	(0,00)
(71.568)	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	(4.731)	(0,00)
850	Citigroup Inc	Goldman Sachs International	(699)	(0,00)
(8.593)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	(875)	(0,00)
30.775	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(1.763)	(0,00)
4.697.409	Clicks Group Ltd	Goldman Sachs International	(5.698)	(0,00)
(875.176)	Clorox Co	Goldman Sachs International	(3.562)	(0,00)
(294.874)	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	(4.336)	(0,00)
(104.467)	Clorox Co	Morgan Stanley	(519)	(0,00)
47.223	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	(18.278)	(0,00)
46.325	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	(6.068)	(0,00)
(106.542)	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	(2.522)	(0,00)
(302.730)	Coca-Cola Co	JPMorgan Chase Bank	(27.060)	(0,01)
(302.282)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	(26.612)	(0,01)
(287.755)	Cogent Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(91.887)	(0,01)
(45.662)	Cogent Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(11.335)	(0,00)
52.538	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	(2.110)	(0,00)
12.645	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.397)	(0,00)
48.701	Coherent Corp	Morgan Stanley	(9.880)	(0,00)
700	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs International	(3.480)	(0,00)
(403.608)	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	(35.823)	(0,01)
30.521	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1.688)	(0,00)
314.518	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(18.954)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.900	Commercial Metals Co	Goldman Sachs International	(2.501)	(0,00)
400.000	Commerzbank AG	Société Générale	(10.940)	(0,00)
500	Community Financial System Inc	Goldman Sachs International	(772)	(0,00)
(983.354)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	(43.466)	(0,01)
(48.201)	Concentrix Corp	Morgan Stanley	(2.464)	(0,00)
11.326	Confluent Inc Class A	Morgan Stanley	(4.338)	(0,00)
(1.576.618)	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	(30.440)	(0,01)
(108.902)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(12.114)	(0,00)
(4.300)	Contra Abiomed Inc	Goldman Sachs International	(3.139)	(0,00)
(7.507)	Contra Inhibrx Inc	Morgan Stanley	(5.630)	(0,00)
(8.889)	Cooper Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.250)	(0,00)
54.369	Copart Inc	Morgan Stanley	(4.503)	(0,00)
28.417	Core & Main Inc Class A	Morgan Stanley	(1.379)	(0,00)
(7.144)	Core Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(1.516)	(0,00)
53.300	Core Scientific Inc	Goldman Sachs International	(133.783)	(0,02)
(105.119)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	(7.798)	(0,00)
43.398	Corning Inc	Morgan Stanley	(16.334)	(0,00)
(105.790)	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	(9.999)	(0,00)
474.546	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	(22.431)	(0,00)
40.155	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(217.045)	Coupang Inc	Goldman Sachs International	(21.617)	(0,01)
(26.475)	Coupang Inc	Morgan Stanley	(1.488)	(0,00)
(36.512)	Coupang Inc	JPMorgan Chase Bank	(594)	(0,00)
30.482	Crane NXT Co	Morgan Stanley	(1.447)	(0,00)
73.448	Credit Agricole SA	JPMorgan Chase Bank	(4.120)	(0,00)
5.200.000	Credit Agricole SA	Société Générale	(91.689)	(0,01)
15.000	CRH Plc	Goldman Sachs International	(66.233)	(0,01)
(16.276)	Criteo SA	Morgan Stanley	(428)	(0,00)
(83.732)	Crocs Inc	Morgan Stanley	(13.513)	(0,00)
33.952	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(8.879)	(0,00)
6.849	CrowdStrike Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(2.021)	(0,00)
1.100	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.239)	(0,00)
3.043	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs International	(2.975)	(0,00)
3.000	CTS Corp	Goldman Sachs International	(3.734)	(0,00)
1.700	CubeSmart	Goldman Sachs International	(713)	(0,00)
700	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs International	(1.348)	(0,00)
30.787	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	(793)	(0,00)
(240.857)	Cullinan Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(55.112)	(0,01)
20.000	Curblin Properties Corp	Goldman Sachs International	(9.200)	(0,00)
204.554	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	(2.871)	(0,00)
(8.838)	Cytek Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(83)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.500	Dana Inc	Goldman Sachs International	(412)	(0,00)
70	Danaher Corp	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
(343.564)	Danone SA	Goldman Sachs International	(3.063)	(0,00)
(1.118.856)	Danske Bank A/S	JPMorgan Chase Bank	(3.059)	(0,00)
408.941	Darden Restaurants Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.861)	(0,00)
22.999	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	(2.541)	(0,00)
35.867	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.140)	(0,00)
(500)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(315)	(0,00)
2.500.000	Davide Campari-Milano NV	Société Générale	(183.094)	(0,03)
54.912	DaVita Inc	Morgan Stanley	(1.983)	(0,00)
49.870	Deere & Co	Morgan Stanley	(6.350)	(0,00)
55.397	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	(2.409)	(0,00)
1.000.000	Deutsche Bank AG	Société Générale	(39.244)	(0,01)
(54.815)	Diageo Plc	Goldman Sachs International	(1.704)	(0,00)
238.944	Diamondback Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.441)	(0,00)
(102.982)	Dianthus Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(23.610)	(0,01)
(242.314)	Dianthus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(47.377)	(0,01)
45.477	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(12.535)	(0,00)
3.800	Digital Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(11.812)	(0,00)
30.000	DigitalBridge Group Inc	Goldman Sachs International	(23.100)	(0,01)
(558.711)	Dino Polska SA	Goldman Sachs International	(3.942)	(0,00)
(1.286.745)	Dino Polska SA	JPMorgan Chase Bank	(8.027)	(0,00)
(1.853.493)	DNB Bank ASA	JPMorgan Chase Bank	(1.748)	(0,00)
(1.553.747)	DNB Bank ASA	Goldman Sachs International	(2.331)	(0,00)
(69.890)	Dolby Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(269)	(0,00)
1.600	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	(1.371)	(0,00)
58.676	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(2.103)	(0,00)
(3.200)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs International	(470)	(0,00)
2.200	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs International	(2.599)	(0,00)
(71.314)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(5.959)	(0,00)
63.935	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	(3.766)	(0,00)
(64.837)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(957)	(0,00)
42.425	DoubleVerify Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(532)	(0,00)
(170)	Dow Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(70.912)	Doximity Inc Class A	Morgan Stanley	(919)	(0,00)
50.340	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	(3.634)	(0,00)
(316.810)	DT Midstream Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.755)	(0,00)
23.442	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	(9.630)	(0,00)
(107.107)	DTE Energy Co	Morgan Stanley	(3.164)	(0,00)
26.220	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.602)	(0,00)
(103.500)	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	(5.751)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
23.098	Dutch Bros Inc Class A	Morgan Stanley	(11.378)	(0,00)
(45.081)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(3.913)	(0,00)
(160.685)	Dyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(50.479)	(0,01)
1.000	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(3.735)	(0,00)
(760.829)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	(49.790)	(0,01)
52.825	eBay Inc	Goldman Sachs International	(3.959)	(0,00)
100	Edison International	Goldman Sachs International	(133)	(0,00)
124.875	eFFECTOR Therapeutics	Goldman Sachs International	(125)	(0,00)
90	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	(396)	(0,00)
(112.150)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	(10.378)	(0,00)
(138.515)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	(3.590)	(0,00)
(108.315)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	(10.941)	(0,00)
(152.917)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	(13.152)	(0,00)
360.248	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	(36.265)	(0,01)
300	EnerSys	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
108.693	Eni SpA	Goldman Sachs International	(1.192)	(0,00)
2.700	Enovis Corp	Goldman Sachs International	(3.107)	(0,00)
(423.351)	Entain Plc	Goldman Sachs International	(54.991)	(0,01)
(101.277)	Entain Plc	JPMorgan Chase Bank	(16.116)	(0,00)
50.401	Entergy Corp	Morgan Stanley	(7.958)	(0,00)
(800)	Entergy Corp	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
(11.500)	Enviri Corp	Goldman Sachs International	(640)	(0,00)
(282.484)	EOG Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.929)	(0,00)
(177.419)	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	(13.286)	(0,00)
600	ePlus Inc	Goldman Sachs International	(531)	(0,00)
(2.800)	EQT Corp	Goldman Sachs International	(5.407)	(0,00)
47.053	EQT Corp	Morgan Stanley	(18.221)	(0,00)
59.708	Equifax Inc	Morgan Stanley	(1.978)	(0,00)
(256.261)	Equifax Inc	Goldman Sachs International	(17.896)	(0,00)
(45.152)	Equifax Inc	JPMorgan Chase Bank	(475)	(0,00)
600	Equinix Inc	Goldman Sachs International	(8.322)	(0,00)
4.846.725	Equinor ASA	Goldman Sachs International	(20.907)	(0,01)
(37.434)	Equity LifeStyle Properties Inc	Morgan Stanley	(1.813)	(0,00)
2.400.000	Erste Group Bank AG	Société Générale	(38.339)	(0,01)
26.307	Esab Corp	Morgan Stanley	(4.379)	(0,00)
10.400	Essential Properties Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(15.382)	(0,00)
2.670	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs International	(854)	(0,00)
(67.794)	Etsy Inc	Morgan Stanley	(3.139)	(0,00)
25.404	Evercore Inc Class A	Morgan Stanley	(7.463)	(0,00)
(104.576)	Everest Group Ltd	Morgan Stanley	(4.090)	(0,00)
41.650	EverQuote Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(4.838)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
6.000	Everus Construction Group Inc	Goldman Sachs International	(32.654)	(0,01)
(686)	Evolent Health Inc Class A	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
221.893	Evraz Plc	Goldman Sachs International	(233.183)	(0,03)
2.778	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	(1.195)	(0,00)
(1.500)	Expand Energy Corp	Goldman Sachs International	(5.334)	(0,00)
280	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs International	(222)	(0,00)
(59.529)	Experian Plc	JPMorgan Chase Bank	(3.504)	(0,00)
(56.063)	Experian Plc	Morgan Stanley	(7.081)	(0,00)
(221.872)	Experian Plc	Goldman Sachs International	(18.891)	(0,00)
1.600	Exponent Inc	Goldman Sachs International	(2.209)	(0,00)
54.121	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	(2.198)	(0,00)
117.145	F5 Inc	Morgan Stanley	(7.088)	(0,00)
129.149	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	(4.091)	(0,00)
6.549	FactSet Research Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	(161)	(0,00)
(195.639)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	(16.545)	(0,00)
(52.264)	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	(526)	(0,00)
5.302.696	Fastighets AB Balder	BNP Paribas	(851.922)	(0,11)
(40.729)	Fastly Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.829)	(0,00)
(39.458)	Fastly Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(2.702)	(0,00)
(25.487)	Fastly Inc Class A	Morgan Stanley	(2.809)	(0,00)
9.880	Fathom Digital Manufacturing Corporation	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
3.400	Federal Realty Investment Trust	Goldman Sachs International	(7.455)	(0,00)
(30)	FedEx Corp	Goldman Sachs International	(317)	(0,00)
4.000	Ferguson Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(48.480)	(0,01)
49.041	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(9.909)	(0,00)
21.012	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	(2.435)	(0,00)
158.808	FincoBank SpA	Goldman Sachs International	(16.129)	(0,00)
53.957	First Citizens BancShares Inc Class A	Morgan Stanley	(5.180)	(0,00)
1.600	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(1.284)	(0,00)
4.100	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	(1.091)	(0,00)
(286.388)	First Solar Inc	JPMorgan Chase Bank	(17.570)	(0,00)
(1.048.563)	First Solar Inc	Goldman Sachs International	(118.564)	(0,02)
3.200	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
92.311	Fiserv Inc	Morgan Stanley	(22.164)	(0,00)
(295.882)	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	(1.926)	(0,00)
65.287	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs International	(4.500)	(0,00)
(20.052)	Flutter Entertainment Plc	JPMorgan Chase Bank	(228)	(0,00)
(100.138)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs International	(53.203)	(0,01)
28.969	FNB Corp	Morgan Stanley	(768)	(0,00)
52.293	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(7.441)	(0,00)
(50)	Fortive Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
18.000	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs International	(29.880)	(0,01)
(5.900)	Forward Air Corp	Goldman Sachs International	(11.266)	(0,00)
25.493	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	(8.765)	(0,00)
800	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs International	(1.262)	(0,00)
42.156	Freshworks Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(2.171)	(0,00)
(42.899)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2.211)	(0,00)
300	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs International	(748)	(0,00)
303.157	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs International	(7.932)	(0,00)
71.005	Galderma Group AG	Goldman Sachs International	(21.152)	(0,01)
180.870	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	(785)	(0,00)
4.000	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs International	(1.506)	(0,00)
2.580	GE HealthCare Technologies Inc	Goldman Sachs International	(3.698)	(0,00)
(151.724)	GE Vernova Inc	Goldman Sachs International	(4.155)	(0,00)
(10)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
1.000	General Mills Inc	Goldman Sachs International	(1.796)	(0,00)
261.368	Gibson Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(13.068)	(0,00)
356.673	Gibson Energy Inc	Goldman Sachs International	(20.040)	(0,01)
1.560	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	(2.810)	(0,00)
26.700	Gittlab Inc Class A	Morgan Stanley	(4.573)	(0,00)
500	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(421)	(0,00)
(600)	Glaukos Corp	Goldman Sachs International	(3.468)	(0,00)
(104.172)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(4.107)	(0,00)
79.677	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(2.952)	(0,00)
55.631	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs International	(576)	(0,00)
26.636	Global-e Online Ltd	JPMorgan Chase Bank	(718)	(0,00)
29.713	Globant SA	Morgan Stanley	(4.647)	(0,00)
(71.511)	Globus Medical Inc Class A	Morgan Stanley	(1.894)	(0,00)
52.014	GoDaddy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(19.072)	(0,00)
170.119	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(14.861)	(0,00)
74.056	GoDaddy Inc Class A	Morgan Stanley	(7.241)	(0,00)
(1.300)	Goosehead Insurance Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.059)	(0,00)
27.438	GRAIL Inc	Morgan Stanley	(5.032)	(0,00)
26.000	GRAIL Inc	Goldman Sachs International	(127.140)	(0,02)
300	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs International	(200)	(0,00)
(6.900)	Green Plains Inc	Goldman Sachs International	(1.772)	(0,00)
400	Greif Inc Class A	Goldman Sachs International	(349)	(0,00)
22.652	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(7.009)	(0,00)
(107.586)	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(4.021)	(0,00)
(900)	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs International	(703)	(0,00)
(37.931)	Haleon Plc	JPMorgan Chase Bank	(413)	(0,00)
284.928	Haleon Plc	Goldman Sachs International	(45.570)	(0,01)



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(337.630)	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs International	(22.723)	(0,01)
700	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	(1.053)	(0,00)
200	Hawkins Inc	Goldman Sachs International	(838)	(0,00)
200	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
(67.089)	Hayward Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.899)	(0,00)
800	HB Fuller Co	Goldman Sachs International	(744)	(0,00)
(259.929)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(7.147)	(0,00)
29.766	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(1.783)	(0,00)
(7.077)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
55.813	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	(840)	(0,00)
47.503	Heico Corp	Morgan Stanley	(8.368)	(0,00)
79.882	Helvetia Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(451)	(0,00)
(308.810)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	(24.779)	(0,01)
(595.201)	Hershey Co	Goldman Sachs International	(64.899)	(0,01)
(236.633)	Hershey Co	JPMorgan Chase Bank	(9.361)	(0,00)
(1.000)	Hess Corp	Goldman Sachs International	(2.548)	(0,00)
(65.160)	Hess Midstream LP Class A	JPMorgan Chase Bank	(306)	(0,00)
(91.868)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(3.956)	(0,00)
(5.965)	Hexcel Corp	Morgan Stanley	(103)	(0,00)
(130.300)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	(39.387)	(0,01)
(1.900)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	(288)	(0,00)
200	Highwoods Properties Inc	Goldman Sachs International	(148)	(0,00)
200	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
50.755	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.277)	(0,00)
(80.015)	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs International	(3.845)	(0,00)
75.000	Hive Digital Technologies Ltd	Goldman Sachs International	(14.648)	(0,00)
3.300	HNI Corp	Goldman Sachs International	(3.524)	(0,00)
1.900	Home BancShares Inc	Goldman Sachs International	(858)	(0,00)
(108.018)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	(9.469)	(0,00)
100	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	(605)	(0,00)
62.849	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(120)	(0,00)
581.937	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs International	(3.506)	(0,00)
(100)	Host Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
24.644	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(8.507)	(0,00)
(72.044)	Howard Hughes Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.815)	(0,00)
5.000	Howard Hughes Holdings Inc	Goldman Sachs International	(24.204)	(0,01)
53.689	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	(4.831)	(0,00)
(15.984)	HP Inc	Morgan Stanley	(1.751)	(0,00)
1.400.000	HSBC Holdings PLC	Société Générale	(19.016)	(0,00)
90	Hubbell Inc	Goldman Sachs International	(3.324)	(0,00)
18.113	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(4.152)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
5.900	Hudson Pacific Properties Inc	Goldman Sachs International	(885)	(0,00)
195.722	Humana Inc	Goldman Sachs International	(1.772)	(0,00)
42.373	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	(11.087)	(0,00)
(27.066)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	(7.706)	(0,00)
(75.753)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(14.394)	(0,00)
25.600	Hut 8 Corp	Goldman Sachs International	(147.204)	(0,02)
50.796	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	(11.440)	(0,00)
(52.165)	Ibotta Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(517)	(0,00)
(30.320)	Ibotta Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.637)	(0,00)
(29.723)	Ibotta Inc Class A	Morgan Stanley	(3.194)	(0,00)
196.514	ICON Plc	Goldman Sachs International	(926)	(0,00)
900	ICU Medical Inc	Goldman Sachs International	(1.286)	(0,00)
33.199	Idacorp Inc	Morgan Stanley	(43)	(0,00)
600	IDEX Corp	Goldman Sachs International	(5.003)	(0,00)
(116.430)	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(14.145)	(0,00)
460	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(2.428)	(0,00)
(94.620)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(7.739)	(0,00)
2.000	Illumina Inc	Goldman Sachs International	(2.848)	(0,00)
58.806	Illumina Inc	Morgan Stanley	(82)	(0,00)
900	Impinj Inc	Goldman Sachs International	(2.609)	(0,00)
1.535	Incyte Corp	Morgan Stanley	(99)	(0,00)
200	Independent Bank Corp	Goldman Sachs International	(332)	(0,00)
33.166	Informatica Inc Class A	Morgan Stanley	(140)	(0,00)
(130.876)	ING Groep NV	JPMorgan Chase Bank	(3.837)	(0,00)
52.201	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	(2.012)	(0,00)
556	Innovid Corp	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(956.612)	Insmed Inc	Goldman Sachs International	(3.099)	(0,00)
1.100	Insperty Inc	Goldman Sachs International	(366)	(0,00)
30.244	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(3.866)	(0,00)
(175.162)	Insulet Corp	Goldman Sachs International	(1.176)	(0,00)
(96.109)	Inter & Co Inc ClassA	Morgan Stanley	(7.710)	(0,00)
(94.378)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	(3.944)	(0,00)
(72.437)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	(4.501)	(0,00)
(133.805)	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs International	(12.458)	(0,00)
107.031	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(12.888)	(0,00)
(1.726.354)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	(200.063)	(0,03)
(581.041)	International Flavors & Fragrances Inc	JPMorgan Chase Bank	(77.068)	(0,01)
49.159	International Paper Co	Morgan Stanley	(11.109)	(0,00)
321.858	Intesa Sanpaolo	Goldman Sachs International	(1.290)	(0,00)
30.082	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	(4.576)	(0,00)
(369.899)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	(10.436)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
6.090	Invesco Ltd	Goldman Sachs International	(2.313)	(0,00)
(107.037)	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	(7.778)	(0,00)
(110.808)	Iovance Biotherapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(35.883)	(0,01)
(243.861)	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs International	(47.643)	(0,01)
(228.611)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4.361)	(0,00)
40.000	IREN Ltd	Goldman Sachs International	(163.600)	(0,02)
3.100	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	(13.469)	(0,00)
300	Itron Inc	Goldman Sachs International	(560)	(0,00)
400	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs International	(1.169)	(0,00)
114.915	Jabil Inc	Morgan Stanley	(16.267)	(0,00)
100	Jabil Inc	Goldman Sachs International	(405)	(0,00)
1.400	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	(2.754)	(0,00)
69.631	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	(554)	(0,00)
3.000	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs International	(10.473)	(0,00)
3.961	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	(437)	(0,00)
1.000	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	(1.389)	(0,00)
178.476	JB Hunt Transport Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.721)	(0,00)
4.000	JBG SMITH Properties	Goldman Sachs International	(818)	(0,00)
(10.241)	JD.com Inc	JPMorgan Chase Bank	(106)	(0,00)
(73.818)	JD.com Inc	Goldman Sachs International	(6.040)	(0,00)
17.849	JD.com Inc	Morgan Stanley	(332)	(0,00)
35.660	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	(177)	(0,00)
(745.223)	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	(8.663)	(0,00)
(101.196)	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	(2.988)	(0,00)
(464)	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs International	(2.250)	(0,00)
47.839	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(11.544)	(0,00)
(780)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	(3.190)	(0,00)
(78.658)	Julius Baer Group Ltd	Goldman Sachs International	(583)	(0,00)
600	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
123.981	KBC Group NV	JPMorgan Chase Bank	(8.689)	(0,00)
184.619	KBC Group NV	Goldman Sachs International	(14.434)	(0,00)
(77.081)	KBR Inc	Morgan Stanley	(9.733)	(0,00)
25.000	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	(17.068)	(0,00)
(66.708)	Keros Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(48.289)	(0,01)
(12.290)	Keros Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8.168)	(0,00)
(380.143)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(257.988)	(0,03)
1.500	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	(754)	(0,00)
5.870	KeyCorp	Goldman Sachs International	(1.004)	(0,00)
1.000	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	(1.881)	(0,00)
(105.411)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(3.330)	(0,00)
47.709	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	(8.747)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
42.882	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(18.076)	(0,00)
34.643	King Slide Works Co Ltd	Morgan Stanley	(11.636)	(0,00)
20.872	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(478)	(0,00)
42.390	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	(15.492)	(0,00)
(107.358)	KLA Corp	Morgan Stanley	(5.441)	(0,00)
29.579	Klaviyo Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.677)	(0,00)
2.100	Knowles Corp	Goldman Sachs International	(630)	(0,00)
400	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs International	(351)	(0,00)
(248.273)	Korro Bio Inc	Goldman Sachs International	(82.051)	(0,01)
(175.710)	Korro Bio Inc	JPMorgan Chase Bank	(69.319)	(0,01)
(3.000)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	(406)	(0,00)
400	Kroger Co	Goldman Sachs International	(632)	(0,00)
1.146	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(305)	(0,00)
57.103	Labcorp Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.488)	(0,00)
(119.835)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(21.823)	(0,01)
(509.277)	Lamb Weston Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.678)	(0,00)
(71.330)	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(4.353)	(0,00)
57.715	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	(804)	(0,00)
24.289	Lazard Inc	Morgan Stanley	(2.364)	(0,00)
500	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
10.027	Lear Corp	JPMorgan Chase Bank	(92)	(0,00)
(81.776)	Lear Corp	Morgan Stanley	(13.656)	(0,00)
400	Lear Corp	Goldman Sachs International	(251)	(0,00)
(31.858)	Legal & General Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.075)	(0,00)
(84.996)	Legal & General Group Plc	Goldman Sachs International	(6.089)	(0,00)
(107.720)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(14.015)	(0,00)
121.420	Lennox International Inc	Goldman Sachs International	(240)	(0,00)
300	LGI Homes Inc	Goldman Sachs International	(386)	(0,00)
12.729	Liberty Broadband Corp Class C	Goldman Sachs International	(42.506)	(0,01)
41.892	Liberty Global Ltd Class C	Morgan Stanley	(3.297)	(0,00)
40.000	Liberty Global Ltd Class C	Goldman Sachs International	(14.800)	(0,00)
19.428	Liberty Media Corp Class A	Morgan Stanley	(16.564)	(0,00)
68.124	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	(20.546)	(0,00)
5.888	Lightspeed Commerce Inc	JPMorgan Chase Bank	(644)	(0,00)
(65.469)	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(1.868)	(0,00)
56.999	Linde Plc	Morgan Stanley	(221)	(0,00)
200	Littelfuse Inc	Goldman Sachs International	(1.791)	(0,00)
121.807	Lloyds Banking Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(360)	(0,00)
18.118	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(15.228)	(0,00)
51.739	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(3.241)	(0,00)
25.469	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.274)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(14.628)	Madison Square Garden Entertainment Corp	JPMorgan Chase Bank	(615)	(0,00)
(12.408)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(195)	(0,00)
(37.576)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	(2.699)	(0,00)
634.553	Magna International Inc	Goldman Sachs International	(18.544)	(0,00)
20.000	Magnera Corp	Goldman Sachs International	(13.800)	(0,00)
(2.200)	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
(78.636)	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(13.522)	(0,00)
(178.257)	Maplebear Inc	Morgan Stanley	(5.584)	(0,00)
(43.258)	Maplebear Inc	JPMorgan Chase Bank	(251)	(0,00)
(138.628)	Maplebear Inc	Goldman Sachs International	(4.353)	(0,00)
10.000	MARA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(51.103)	(0,01)
100	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	(767)	(0,00)
(71.393)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(5.326)	(0,00)
47.687	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(30.460)	(0,01)
800	Masco Corp	Goldman Sachs International	(934)	(0,00)
46.308	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	(993)	(0,00)
89.808	Mastercard Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.116)	(0,00)
44.721	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	(478)	(0,00)
(3.800)	Matador Resources Co	Goldman Sachs International	(8.221)	(0,00)
(72.460)	Mattel Inc	Morgan Stanley	(8.552)	(0,00)
(107.783)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	(1.183)	(0,00)
20.000	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs International	(16.371)	(0,00)
(3.600)	Medical Properties Trust Inc	Goldman Sachs International	(180)	(0,00)
(180.806)	Mediobanca SpA	Goldman Sachs International	(4.117)	(0,00)
(188.241)	Mediobanca SpA	JPMorgan Chase Bank	(11.816)	(0,00)
(69.715)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	(156)	(0,00)
(239.316)	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	(7.902)	(0,00)
133.569	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	(285)	(0,00)
(115.909)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(12.111)	(0,00)
(100)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs International	(385)	(0,00)
700	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	(1.289)	(0,00)
(124.994)	Merus NV	JPMorgan Chase Bank	(11.039)	(0,00)
(401.235)	Merus NV	Goldman Sachs International	(36.259)	(0,01)
(48.176)	Meta Platforms Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(246)	(0,00)
(104.418)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	(375)	(0,00)
13.020	Metallus Inc	Goldman Sachs International	(9.262)	(0,00)
580	MetLife Inc	Goldman Sachs International	(285)	(0,00)
(121.007)	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(15.856)	(0,00)
(63.521)	Mgic Investment Corp	Morgan Stanley	(478)	(0,00)
3.400	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs International	(814)	(0,00)
(115.826)	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs International	(33.470)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(20.362)	MGP Ingredients Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.096)	(0,00)
(17.265)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(2.213)	(0,00)
(295.389)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(5.665)	(0,00)
(89.480)	Microsoft Corp	JPMorgan Chase Bank	(2.437)	(0,00)
(607)	Mirati Therapeutics	Morgan Stanley	(303)	(0,00)
4.100	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs International	(243)	(0,00)
(20)	Moderna Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
(107.805)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(7.738)	(0,00)
(289.937)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(5.398)	(0,00)
(57.170)	Monday.com Ltd	Goldman Sachs International	(6.531)	(0,00)
55.354	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(4.095)	(0,00)
(386.998)	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(19.994)	(0,00)
(105.115)	Moody's Corp	Morgan Stanley	(2.138)	(0,00)
114.190	MoonLake Immunotherapeutics	Goldman Sachs International	(14.646)	(0,00)
(2.770)	Mosaic Co	Goldman Sachs International	(1.346)	(0,00)
(74.136)	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	(5.262)	(0,00)
300.098	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Goldman Sachs International	(3.344)	(0,00)
(136.216)	Murphy USA Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.014)	(0,00)
(14.200)	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs International	(2.306)	(0,00)
100.000	Nano Dimension Ltd	Goldman Sachs International	(1.651)	(0,00)
45.373	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(13.996)	(0,00)
(3.515.345)	Naspers Ltd	Goldman Sachs International	(3.440)	(0,00)
3.000	Natera Inc	Goldman Sachs International	(27.474)	(0,01)
160.239	National Bank of Greece SA	Morgan Stanley	(13.862)	(0,00)
(71.070)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(2.737)	(0,00)
1.500.000	National Storage Finance Pty Ltd	Nomura	(143.534)	(0,02)
104.641	Natwest Group Plc	Goldman Sachs International	(13.065)	(0,00)
(9.600)	Navient Corp	Goldman Sachs International	(57)	(0,00)
1.400	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(1.921)	(0,00)
20.000	Nebius Group NV	Goldman Sachs International	(114.000)	(0,02)
1.055.328	Nedbank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(6.464)	(0,00)
3.636.964	Nedbank Group Ltd	Goldman Sachs International	(12.462)	(0,00)
(241.527)	NetApp Inc	Morgan Stanley	(12.172)	(0,00)
(121.900)	Neumora Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(24.739)	(0,01)
166.030	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(19.087)	(0,00)
(71.876)	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	(4.133)	(0,00)
27.563	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(3.117)	(0,00)
80.911	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	(11.825)	(0,00)
21.753	News Corp Class A	Morgan Stanley	(699)	(0,00)
(134.316)	News Corp Class A	Goldman Sachs International	(6.792)	(0,00)
28.859	News Corp Class B	Morgan Stanley	(2.337)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
2.200	NexPoint Residential Trust Inc	Goldman Sachs International	(5.566)	(0,00)
2.300	NIKE Inc Class B	Goldman Sachs International	(3.163)	(0,00)
100	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
(90.769)	NN Group NV	JPMorgan Chase Bank	(2.131)	(0,00)
(200)	NNN REIT Inc	Goldman Sachs International	(52)	(0,00)
(1.996.761)	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs International	(9.373)	(0,00)
(3.500)	Northwestern Energy Group Inc	Goldman Sachs International	(1.449)	(0,00)
(72.925)	NOV Inc	Morgan Stanley	(12.541)	(0,00)
(22.600)	NOV Inc	Goldman Sachs International	(2.807)	(0,00)
(18.539)	Novartis AG	Goldman Sachs International	(2.898)	(0,00)
(69.257)	Novo Nordisk A/S	Goldman Sachs International	(2.211)	(0,00)
(53.567)	NU Holdings Ltd Class A	JPMorgan Chase Bank	(4.988)	(0,00)
(90.740)	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	(9.523)	(0,00)
(85.594)	NU Holdings Ltd Class A	Goldman Sachs International	(5.229)	(0,00)
(410.033)	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	(12.296)	(0,00)
870	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs International	(4.729)	(0,00)
(149.922)	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(31.948)	(0,01)
34.081	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.954)	(0,00)
1.200	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	(3.406)	(0,00)
(133.027)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(12.898)	(0,00)
15.770	Opera Ltd	Goldman Sachs International	(1.807)	(0,00)
(79.206)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	(996)	(0,00)
(138.438)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(7.086)	(0,00)
200	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs International	(4.949)	(0,00)
(1.100)	Organon & Co	Goldman Sachs International	(207)	(0,00)
1.900	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs International	(624)	(0,00)
53.466	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(2.165)	(0,00)
(67.123)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(1.615)	(0,00)
(200)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
600	Park National Corp	Goldman Sachs International	(3.745)	(0,00)
(89.436)	Parker-Hannifin Corp	JPMorgan Chase Bank	(1.802)	(0,00)
(2.142.565)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	(93.959)	(0,01)
44.757	Partners Group Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(902)	(0,00)
15.711	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs International	(1.787)	(0,00)
134.830	Paychex Inc	Goldman Sachs International	(1.063)	(0,00)
18.947	Paychex Inc	JPMorgan Chase Bank	(265)	(0,00)
24.211	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	(12.738)	(0,00)
26.090	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(6.261)	(0,00)
86.413	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(5.782)	(0,00)
(179.103)	PayPal Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.474)	(0,00)
(425.105)	Pentair Plc	JPMorgan Chase Bank	(9.207)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(54.891)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(1.920)	(0,00)
(307.081)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	(35.173)	(0,01)
1.500	Performance Food Group Co	Goldman Sachs International	(1.465)	(0,00)
28.471	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	(1.794)	(0,00)
(6.400)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs International	(3.353)	(0,00)
(135.553)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	(4.442)	(0,00)
(95.798)	Perrigo Co Plc	JPMorgan Chase Bank	(4.519)	(0,00)
84.177	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(1.425)	(0,00)
(113.401)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(6.481)	(0,00)
147.927	Phillips 66	JPMorgan Chase Bank	(4.529)	(0,00)
21.870	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(9.199)	(0,00)
(193.022)	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	(7.326)	(0,00)
(76.532)	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	(3.872)	(0,00)
(40.074)	Pinterest Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(678)	(0,00)
(118.900)	Piraeus Financial Holdings SA	Morgan Stanley	(3.923)	(0,00)
1.200	Planet Fitness Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.811)	(0,00)
90	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	(691)	(0,00)
(73.070)	Popular Inc	Morgan Stanley	(4.577)	(0,00)
400	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	(175)	(0,00)
28.632	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.364)	(0,00)
223.410	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs International	(13.196)	(0,00)
(469.242)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	JPMorgan Chase Bank	(1.345)	(0,00)
(436.639)	PPL Corp	JPMorgan Chase Bank	(11.929)	(0,00)
500	Preferred Bank	Goldman Sachs International	(3.340)	(0,00)
(156.606)	Procter & Gamble Co	JPMorgan Chase Bank	(6.621)	(0,00)
(1.383.787)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	(33.922)	(0,01)
6.500	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4.126)	(0,00)
1.900	Progress Software Corp	Goldman Sachs International	(2.410)	(0,00)
2.200	Prologis Inc	Goldman Sachs International	(1.628)	(0,00)
30.664	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(712)	(0,00)
(107.530)	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	(7.512)	(0,00)
55.314	PTC Inc	Morgan Stanley	(2.472)	(0,00)
1.708	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(719)	(0,00)
73.913	Pure Storage Inc Class A	Morgan Stanley	(4.525)	(0,00)
1.300	PVH Corp	Goldman Sachs International	(3.657)	(0,00)
700	Qorvo Inc	Goldman Sachs International	(1.398)	(0,00)
(161.894)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(40.577)	(0,01)
(108.160)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	(6.973)	(0,00)
200	Qualys Inc	Goldman Sachs International	(1.200)	(0,00)
57.655	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(629)	(0,00)
(1.275.431)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	(60.283)	(0,01)



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(355.032)	Quanta Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(9.422)	(0,00)
(230.378)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	(5.587)	(0,00)
29.542	QuidelOrtho Corp	Morgan Stanley	(6.604)	(0,00)
(26.143)	RadNet Inc	Goldman Sachs International	(535)	(0,00)
(71.379)	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(1.235)	(0,00)
227.085	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	(11.715)	(0,00)
46.695	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	(12.104)	(0,00)
28.919	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(2.982)	(0,00)
300	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs International	(1.404)	(0,00)
45.570	REA Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(5.011)	(0,00)
5.059	REA Group Ltd	Morgan Stanley	(320)	(0,00)
227.800	REA Group Ltd	Goldman Sachs International	(14.586)	(0,00)
100	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs International	(398)	(0,00)
59.378	Regency Centers Corp	Morgan Stanley	(2.102)	(0,00)
3.200	Regency Centers Corp	Goldman Sachs International	(4.416)	(0,00)
700	Reliance Inc	Goldman Sachs International	(1.681)	(0,00)
500	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(1.193)	(0,00)
5.000	Renasant Corp	Goldman Sachs International	(8.250)	(0,00)
153.181	Repsol SA	Goldman Sachs International	(5.763)	(0,00)
32.904	Repsol SA	JPMorgan Chase Bank	(797)	(0,00)
570	Republic Services Inc	Goldman Sachs International	(3.046)	(0,00)
(14.300)	Resolute Forest Products Inc	Goldman Sachs International	(8.294)	(0,00)
(21.647)	REVOLUTION Medicines Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.157)	(0,00)
(151.944)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs International	(14.193)	(0,00)
33.280	RH	Morgan Stanley	(5.194)	(0,00)
1.457	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(467)	(0,00)
15.900	Riot Platforms Inc	Goldman Sachs International	(48.424)	(0,01)
(64.271)	Rithm Capital Corp	Morgan Stanley	(799)	(0,00)
3.200	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	(3.112)	(0,00)
(60.456)	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(2.943)	(0,00)
(24.158)	Robinhood Markets Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(806)	(0,00)
4.710	Robinhood Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(29.664)	(0,01)
(95.475)	Robinhood Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
418.377	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(7.181)	(0,00)
37.904	Roku Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
329.486	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	(8.622)	(0,00)
800	Royal Gold Inc	Goldman Sachs International	(1.987)	(0,00)
(72.594)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(9.786)	(0,00)
(99.704)	RPM International Inc	Morgan Stanley	(4.253)	(0,00)
1.300	Ryder System Inc	Goldman Sachs International	(1.025)	(0,00)
2.000	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(1.733)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
900	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
27.580	Saia Inc	Morgan Stanley	(1.068)	(0,00)
(96.171)	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	(4.505)	(0,00)
(44.909)	Salesforce Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.243)	(0,00)
7.900	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(6.157)	(0,00)
4.327.354	Sanlam Ltd	Goldman Sachs International	(922)	(0,00)
(14.381)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(583)	(0,00)
61.287	SAP SE	Morgan Stanley	(5.165)	(0,00)
(452.581)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(26.295)	(0,01)
(273.828)	Sarepta Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.289)	(0,00)
(107.861)	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	(9.908)	(0,00)
3.600	Schneider National Inc Class B	Goldman Sachs International	(1.960)	(0,00)
2.297	Schrodinger Inc	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
(79.198)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	(14.059)	(0,00)
(177.941)	SCOR SE	Goldman Sachs International	(2.335)	(0,00)
4.000.000	Seagate HDD Cayman	Nomura	(651.997)	(0,08)
(64.439)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	(519)	(0,00)
22.000	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs International	(17.160)	(0,00)
(76.147)	Sensata Technologies Holding	Morgan Stanley	(16.958)	(0,00)
26.405	SentinelOne Inc Class A	Morgan Stanley	(1.346)	(0,00)
29.492	Service Corp International	Morgan Stanley	(2.746)	(0,00)
800	Service Corp International	Goldman Sachs International	(1.110)	(0,00)
(19.619)	ServiceTitan Inc Class A	Morgan Stanley	(366)	(0,00)
(233.505)	Shake Shack Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.665)	(0,00)
(32.416)	Sharkninja Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.292)	(0,00)
(208.023)	Shell Plc	JPMorgan Chase Bank	(6.105)	(0,00)
(129.571)	Shell Plc	Goldman Sachs International	(1.587)	(0,00)
250	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs International	(1.603)	(0,00)
68.631	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	(437)	(0,00)
54.382	Shift4 Payments Inc Class A	Morgan Stanley	(8.005)	(0,00)
4.700	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs International	(13.607)	(0,00)
3.800	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.898)	(0,00)
83.875	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs International	(1.580)	(0,00)
100	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs International	(1.835)	(0,00)
27.579	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(536)	(0,00)
2.200.000	SK Hynix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(299.965)	(0,04)
158.513	Skechers USA Inc Class A	Goldman Sachs International	(16.309)	(0,00)
(3.200)	SM Energy Co	Goldman Sachs International	(752)	(0,00)
55.566	Smurfit WestRock Plc	Morgan Stanley	(4.959)	(0,00)
43.193	Snowflake Inc Class A	Morgan Stanley	(12.495)	(0,00)
2.200.000	Societe Generale SA	BNP Paribas	(126.632)	(0,02)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.500.000	Société Générale SA	BNP Paribas	(13.455)	(0,00)
(106.043)	SoFi Technologies Inc	Goldman Sachs International	(6.251)	(0,00)
(37.844)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(21.947)	(0,00)
65.161	Solidcore Resources PLC	Goldman Sachs International	(180.255)	(0,02)
(69.231)	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	(2.863)	(0,00)
55.190	Southern Co	Morgan Stanley	(3.604)	(0,00)
(445.117)	SouthState Corp	Goldman Sachs International	(20.077)	(0,01)
120	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
61.440	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(343)	(0,00)
7.000	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs International	(10.430)	(0,00)
(43.017)	Spotify Technology SA	JPMorgan Chase Bank	(611)	(0,00)
35.897	SpringWorks Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(1.411)	(0,00)
(70.157)	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	(5.043)	(0,00)
270	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	(133)	(0,00)
(343.800)	Starbucks Corp	JPMorgan Chase Bank	(18.900)	(0,00)
(695.871)	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	(45.485)	(0,01)
1.000	Stepan Co	Goldman Sachs International	(2.221)	(0,00)
600	STERIS Plc	Goldman Sachs International	(1.516)	(0,00)
(107.599)	STERIS Plc	Morgan Stanley	(6.341)	(0,00)
(138.156)	Structure Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(26.936)	(0,01)
(317.021)	Structure Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(93.195)	(0,01)
3.318	Stryker Corp	Goldman Sachs International	(5.106)	(0,00)
600	Summit Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(357)	(0,00)
(112.054)	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	(8.380)	(0,00)
(575.793)	Suncor Energy Inc	Goldman Sachs International	(22.560)	(0,01)
2.048	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(765)	(0,00)
3.372.238	Svenska Handelsbanken	Goldman Sachs International	(5.975)	(0,00)
1.343.070	Swedbank AB Class A	JPMorgan Chase Bank	(2.441)	(0,00)
47.620	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	(564)	(0,00)
1.400	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs International	(701)	(0,00)
800	Sysco Corp	Goldman Sachs International	(1.736)	(0,00)
(96.286)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	(916)	(0,00)
49.713	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(11.253)	(0,00)
3.000	Talen Energy Corp	Goldman Sachs International	(23.250)	(0,01)
(4.200)	Talos Energy Inc	Goldman Sachs International	(2.347)	(0,00)
(2.300)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	(815)	(0,00)
(108.565)	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	(10.407)	(0,00)
(300)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
178.227	Target Corp	JPMorgan Chase Bank	(7.210)	(0,00)
800	TD SYNnex Corp	Goldman Sachs International	(3.265)	(0,00)
(90.938)	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	(2.403)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
350.260	Tencent Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(8.463)	(0,00)
69.533	Tencent Holdings Ltd	Morgan Stanley	(5.345)	(0,00)
(80.614)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	(5.682)	(0,00)
(71.751)	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	(8.134)	(0,00)
9.372	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(1.996)	(0,00)
30.000	Terawulf Inc	Goldman Sachs International	(77.043)	(0,01)
(4.449)	Terns Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(817)	(0,00)
(152.055)	Terns Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(32.908)	(0,01)
(176.277)	Texas Roadhouse Inc	JPMorgan Chase Bank	(14.790)	(0,00)
521	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(469)	(0,00)
29.643	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.892)	(0,00)
44.296	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(11.955)	(0,00)
32.862	Toast Inc Class A	Morgan Stanley	(19.533)	(0,00)
11.362	Toast Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(230)	(0,00)
25.764	TPG Inc	Morgan Stanley	(6.764)	(0,00)
52.603	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	(5.184)	(0,00)
(89.505)	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.302)	(0,00)
46.834	Tradeweb Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(13.969)	(0,00)
45.345	TransUnion	Morgan Stanley	(13.349)	(0,00)
1.500	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs International	(1.009)	(0,00)
30.197	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	(1.155)	(0,00)
2.300	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	(506)	(0,00)
1.200	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs International	(805)	(0,00)
800	Trimble Inc	Goldman Sachs International	(1.208)	(0,00)
(103.633)	Trinet Group Inc	Goldman Sachs International	(1.296)	(0,00)
(10.477)	Trip.com Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(261)	(0,00)
(80.638)	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	(4.104)	(0,00)
(25.708)	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	(124)	(0,00)
(26.870)	TripAdvisor Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.007)	(0,00)
51.582	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	(6.097)	(0,00)
(242.686)	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(34.473)	(0,00)
17.284	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	(19.119)	(0,00)
1.900.000	UBS Group AG	Société Générale	(20.170)	(0,01)
53.938	UDR Inc	Morgan Stanley	(5.606)	(0,00)
(4.000)	UGI Corp	Goldman Sachs International	(599)	(0,00)
(1.412.739)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(264.956)	(0,04)
(181.791)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	JPMorgan Chase Bank	(23.795)	(0,01)
100	UMB Financial Corp	Goldman Sachs International	(276)	(0,00)
(55.757)	Under Armour Inc Class C	Morgan Stanley	(7.811)	(0,00)
(75.774)	Unicredit SpA	JPMorgan Chase Bank	(3.657)	(0,00)
(137.818)	Unicredit SpA	Goldman Sachs International	(4.419)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
600	UniFirst Corp	Goldman Sachs International	(2.977)	(0,00)
(7.500)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs International	(1.617)	(0,00)
(110)	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	(61)	(0,00)
(220.507)	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	(24.951)	(0,01)
(179.370)	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.621)	(0,00)
(40)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(8.400)	Uniti Group Inc	Goldman Sachs International	(313)	(0,00)
(33.460)	Unity Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.515)	(0,00)
22.980	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(9.418)	(0,00)
600	Universal Display Corp	Goldman Sachs International	(3.569)	(0,00)
500	Universal Health Realty Income Trust	Goldman Sachs International	(76)	(0,00)
15.100	Urban Edge Properties	Goldman Sachs International	(15.705)	(0,00)
800	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	(746)	(0,00)
(122.761)	UroGen Pharma Ltd	Goldman Sachs International	(18.647)	(0,00)
(55.863)	UroGen Pharma Ltd	JPMorgan Chase Bank	(7.275)	(0,00)
1.350	US Bancorp	Goldman Sachs International	(1.384)	(0,00)
1.000	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs International	(1.126)	(0,00)
1.300	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs International	(4.413)	(0,00)
(59.201)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	(6.425)	(0,00)
(61.080)	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	(7.179)	(0,00)
(199.792)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs International	(14.686)	(0,00)
300	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.138)	(0,00)
(212.852)	Vaxcyte Inc	JPMorgan Chase Bank	(56.954)	(0,01)
(1.608)	Vaxcyte Inc	Goldman Sachs International	(476)	(0,00)
500	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs International	(546)	(0,00)
1.250.000	Ventas Realty LP	Nomura	(111.848)	(0,02)
(107.042)	Veralto Corp	Morgan Stanley	(5.083)	(0,00)
4.000	Veralto Corp	Goldman Sachs International	(9.261)	(0,00)
(213.349)	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs International	(4.592)	(0,00)
(55.980)	Verisk Analytics Inc	JPMorgan Chase Bank	(545)	(0,00)
(35.350)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4.419)	(0,00)
218.650	Vertex Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.498)	(0,00)
24.807	VF Corp	Morgan Stanley	(10.261)	(0,00)
(13.100)	VICI Properties Inc	Goldman Sachs International	(6.667)	(0,00)
(95.968)	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
(31.645)	Viridian Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(901)	(0,00)
(469.548)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(33.178)	(0,01)
300	Virtu Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(352)	(0,00)
175.568	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(5.265)	(0,00)
73.458	Visa Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(262)	(0,00)
603.250	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(32.165)	(0,01)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
36.191	Vistra Corp	Morgan Stanley	(22.389)	(0,01)
6.300	Vistra Corp	Goldman Sachs International	(24.894)	(0,01)
32.460	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	(2.548)	(0,00)
(62.405)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	(3.257)	(0,00)
(105.745)	Vulcan Materials Co	JPMorgan Chase Bank	(7.096)	(0,00)
(310.452)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	(25.780)	(0,01)
2.400	Wabash National Corp	Goldman Sachs International	(2.150)	(0,00)
49.227	Walmart Inc	Morgan Stanley	(9.297)	(0,00)
(115)	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	(20.537)	(0,00)
(107.635)	Waters Corp	Morgan Stanley	(4.041)	(0,00)
49.790	Watsco Inc	Morgan Stanley	(4.119)	(0,00)
(70.535)	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.819)	(0,00)
29.782	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	(846)	(0,00)
(21.943)	Wayfair Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(240)	(0,00)
(4.600)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs International	(15.588)	(0,00)
(343)	Webuild SpA	Société Générale	(0)	(0,00)
410	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs International	(506)	(0,00)
56.533	Welltower Inc	Morgan Stanley	(2.356)	(0,00)
(8.500)	Welltower Inc	Goldman Sachs International	(4.481)	(0,00)
7.500	Wendy's Co	Goldman Sachs International	(2.010)	(0,00)
6.800	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(2.958)	(0,00)
(9.895)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	(1.437)	(0,00)
92.756	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	(640)	(0,00)
2.288	Westamerica Bancorp	Goldman Sachs International	(1.318)	(0,00)
(251.545)	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs International	(13.004)	(0,00)
(248.933)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(21.976)	(0,01)
(74.231)	Western Union Co	Morgan Stanley	(10.679)	(0,00)
400	Westlake Corp	Goldman Sachs International	(144)	(0,00)
(9.000)	Weyerhaeuser Co	Goldman Sachs International	(10.231)	(0,00)
28.416	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(5.969)	(0,00)
412.093	Whitbread Plc	JPMorgan Chase Bank	(12.949)	(0,00)
1.279	Whitestone REIT	Goldman Sachs International	(1.305)	(0,00)
42.364	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(16.918)	(0,00)
(90.719)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	(4.214)	(0,00)
(1.116.479)	Williams Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.024)	(0,00)
32.051	Williams-Sonoma Inc	JPMorgan Chase Bank	(917)	(0,00)
296.449	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	(121.824)	(0,02)
200	Wills Towers Watson Plc	Goldman Sachs International	(626)	(0,00)
(88.416)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(25.829)	(0,01)
(77.112)	Wix.com Ltd	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
200	Woodward Inc	Goldman Sachs International	(908)	(0,00)

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Differenzkontrakte (1,66 %) (31. Dezember 2023: (1,26 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(51.895)	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	(3.059)	(0,00)
(41.464)	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.138)	(0,00)
(71.503)	Workday Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3.904)	(0,00)
163	World Acceptance Corp	Goldman Sachs International	(875)	(0,00)
200	Worthington Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(229)	(0,00)
(106.818)	WP Carey Inc	Morgan Stanley	(2.746)	(0,00)
53.834	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(293)	(0,00)
(108.454)	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(12.626)	(0,00)
35.687	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(1.036)	(0,00)
1.200	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(1.405)	(0,00)
(245.860)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(4.627)	(0,00)
(70.238)	XP Inc Class A	Morgan Stanley	(1.883)	(0,00)
(632.746)	XPO Inc	JPMorgan Chase Bank	(20.781)	(0,01)
(110.258)	Yelp Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.416)	(0,00)
(87.930)	Yelp Inc	Goldman Sachs International	(3.557)	(0,00)
(22.811)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.580)	(0,00)
119.723	Yum! Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(121)	(0,00)
(8.885)	Zai Lab Ltd	Goldman Sachs International	(1.555)	(0,00)
(338.826)	Zalando SE	JPMorgan Chase Bank	(22.918)	(0,01)
(1.145.688)	Zealand Pharma A/S	JPMorgan Chase Bank	(501)	(0,00)
(717.861)	Zealand Pharma A/S	Goldman Sachs International	(2.860)	(0,00)
100	Zebra Technologies Corp Class A	Goldman Sachs International	(2.068)	(0,00)
35.046	Zillow Group Inc Class C	Morgan Stanley	(19.961)	(0,00)
(297.460)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(8.158)	(0,00)
52.074	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(2.467)	(0,00)
546.832	Zurich Insurance Group AG	JPMorgan Chase Bank	(11.922)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Differenzkontrakten <sup>∞</sup></b>			<b>(13.402.670)</b>	<b>(1,66)</b>

## Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,08 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
500.000 USD	20.06.2027	Goldman Sachs International	Selling default protection on SK Hynix, 2.38%, 19/01/2031	(5.538)	(0,00)
1.040.000 USD	20.06.2027	Goldman Sachs International	Selling default protection on SK Hynix, 2.38%, 19/01/2031	(11.519)	(0,00)
750.000.000 JPY	20.12.2026	JPMorgan Chase Bank	Selling default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/08/2026	(79.170)	(0,01)
<b>Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt <sup>±</sup></b>				<b>(96.227)</b>	<b>(0,01)</b>

## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

**Total Return Swap-Kontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2023: (0,20 %))**

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
105.783 USD	06.11.2026	4,76 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>	(368)	(0,00)
(261.877) USD	06.11.2026	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>	(387)	(0,00)
(953.837) USD	06.12.2049	3,51 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSACWLUP <sup>2</sup>	(604)	(0,00)
(537.382) USD	04.05.2026	3,53 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>2</sup>	(708)	(0,00)
(114.921) USD	06.11.2026	4,08 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLV <sup>2</sup>	(741)	(0,00)
(63.492) USD	06.11.2026	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ <sup>2</sup>	(1.033)	(0,00)
53.215 USD	06.11.2026	4,76 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI <sup>2</sup>	(1.102)	(0,00)
176.175 USD	11.02.2026	4,76 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH <sup>2</sup>	(1.863)	(0,00)
(24.394) USD	28.01.2025	(0,80) <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>2</sup>	(2.679)	(0,00)
(151.707) USD	11.03.2025	(0,80) <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>2</sup>	(3.135)	(0,00)
(157.028) USD	05.11.2026	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>	(3.556)	(0,00)
(704.991) USD	05.03.2025	4,03 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIWF <sup>2</sup>	(3.602)	(0,00)
253.049 USD	06.11.2026	4,76 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup>	(3.779)	(0,00)
(304.480) USD	07.12.2049	4,02 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIGV <sup>2</sup>	(7.013)	(0,00)
312.603 USD	06.11.2026	4,76 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIHI <sup>2</sup>	(7.639)	(0,00)
(609.168) USD	05.03.2025	4,03 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLC <sup>2</sup>	(8.078)	(0,00)
(230.493) USD	06.11.2026	4,08 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXOP <sup>2</sup>	(8.806)	(0,00)
(543.798) USD	02.06.2025	(0,80) <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU <sup>2</sup>	(10.429)	(0,00)
(107.049) USD	06.11.2026	4,05 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup>	(10.952)	(0,00)
(1.375.324) USD	05.03.2025	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>	(11.024)	(0,00)
(284.206) USD	06.11.2026	4,03 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLY <sup>2</sup>	(16.393)	(0,00)
(840.607) EUR	21.12.2049	2,45 <sup>4</sup>	Morgan Stanley Basket MSABECDS <sup>2</sup>	(16.692)	(0,00)
(197.260) USD	06.11.2026	4,02 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXRT <sup>2</sup>	(16.924)	(0,00)
(710.505) USD	02.06.2025	(0,80) <sup>3</sup>	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU <sup>2</sup>	(17.501)	(0,01)
(1.079.081) USD	06.11.2026	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ <sup>2</sup>	(70.285)	(0,01)
(272.532) USD	06.11.2026	3,99 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH <sup>2</sup>	(73.475)	(0,01)
(997.909) USD	06.11.2026	4,03 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK <sup>2</sup>	(171.235)	(0,02)
(1.252.111) USD	06.11.2026	4,11 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>	(179.390)	(0,03)
(1.224.499) USD	06.11.2026	4,03 <sup>1</sup>	Morgan Stanley Basket MSNBUXLC <sup>2</sup>	(234.239)	(0,03)
178.492 USD	13.03.2025	3,75 <sup>1</sup>	Goldman Sachs Basket GSUCPSL8 <sup>5</sup>	(314.175)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>(1.197.807)</b>	<b>(0,15)</b>

<sup>1</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

<sup>3</sup> Feste Finanzierungskosten.

<sup>4</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Monat-EURIBOR.

<sup>5</sup> Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.



## Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Variance-Swap-Kontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2023: (0,03 %))

Vega Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Variance-Ausübungssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
100.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index vs S&P 500 Index	27,55 % / 30,70 %	(9.873)	(0,00)
500.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index vs S&P 500 Index	29,03 % / 32,03 %	(20.021)	(0,00)
250.000 EUR	20.06.2025	BNP Paribas	MIB Total Return Index vs EURO STOXX 50 Index	34,0 % / 33,0 %	(28.733)	(0,00)
125.000 EUR	19.12.2025	Société Générale	SG 14 Names EU Basket	Verschiedene	(51.775)	(0,01)
63.000 EUR	20.06.2025	BNP Paribas	BNP 15 Names EU Basket	Verschiedene	(63.489)	(0,01)
100.000 GBP	20.06.2025	BNP Paribas	FTSE 100 Index Up-Variance	17,00 %	(68.304)	(0,01)
125.000 GBP	20.06.2025	BNP Paribas	FTSE 100 Index Up-Variance	17,00 %	(82.715)	(0,01)
100.000 EUR	20.06.2025	Citibank NA	CITI 20 Names EU Basket	Verschiedene	(107.255)	(0,01)
750.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	MIB Total Return Index vs S&P 500 Index	24,60 % / 27,95 %	(128.794)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(560.959)</b>	<b>(0,07)</b>

### Volatility-Swap-Kontrakte (0,36 %) (31. Dezember 2023: (0,56 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenzobligation <sup>1</sup>	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
30.000.000 USD	20.06.2025	Nomura	Nomura 20 Names Global Basket	(6.571)	(0,00)
1.875.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	NVIDIA Corp.	(29.784)	(0,00)
20.000.000 USD	20.06.2025	BNP	BNP 31 Names Global Basket	(155.056)	(0,02)
23.500.000 EUR	17.01.2025	BNP	BNP 43 Names EU Basket	(409.886)	(0,05)
20.000.000 USD	17.01.2025	BofA Securities	BAML 27 Names US Basket	(801.509)	(0,10)
30.360.000 USD	17.01.2025	Morgan Stanley	MS 16 Names US Basket	(1.540.883)	(0,19)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Volatility-Swap-Kontrakten <sup>∞</sup>				(2.943.689)	(0,36)

<sup>1</sup> Die Volatilitäten lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Swaps.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(147.432.620)</b>	<b>(18,26)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>425.414.871</b>	<b>52,74</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>381.426.554</b>	<b>47,26</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>806.841.425</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	37.707.645	3,80
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	361.758.359	36,45
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	32.441.304	3,27
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(6.492.437)	(0,65)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>425.414.871</b>	<b>42,87</b>

## US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 99,22 % (31. Dezember 2023: 93,23 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
9.729	AbbVie Inc	1.728.843	1,61
6.767	Advanced Micro Devices Inc	817.386	0,76
26.554	Alphabet Inc Class A	5.026.672	4,70
44.419	Amazon.com Inc	9.745.084	9,10
13.972	Amphenol Corp Class A	970.355	0,91
5.362	Analog Devices Inc	1.139.211	1,06
26.254	Apple Inc	6.574.527	6,14
539	ASML Holding NV	373.570	0,35
4.272	Avery Dennison Corp	799.419	0,75
22.072	Boston Scientific Corp	1.971.471	1,84
22.527	Broadcom Inc	5.222.660	4,88
21.207	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.149.207	1,07
5.114	CDW Corp	890.041	0,83
20.582	CenterPoint Energy Inc	653.067	0,61
19.459	Chewy Inc Class A	651.682	0,61
7.812	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	471.064	0,44
1.160	CME Group Inc Class A	269.387	0,25
1.654	Constellation Energy Corp	370.016	0,35
1.541	Costco Wholesale Corp	1.411.972	1,32
1.704	Eli Lilly & Co	1.315.488	1,23
4.037	Equifax Inc	1.028.829	0,96
6.524	General Electric Co	1.088.138	1,02
3.656	Home Depot Inc	1.422.147	1,33
662	HubSpot Inc	461.262	0,43
3.519	Intuit Inc	2.211.692	2,07
7.410	KKR & Co Inc	1.096.013	1,02
4.346	Mastercard Inc Class A	2.288.473	2,14
29.902	Match Group Inc	978.094	0,91
5.592	McDonald's Corp	1.621.065	1,51
11.302	Meta Platforms Inc Class A	6.617.434	6,18
21.348	Microsoft Corp	8.998.182	8,40
3.537	Netflix Inc	3.152.599	2,94
9.404	NextEra Energy Inc	674.173	0,63
19.584	NIKE Inc Class B	1.481.921	1,38
3.268	Novo Nordisk A/S ADR	281.113	0,26
10.816	nVent Electric Plc	737.219	0,69
60.894	NVIDIA Corp	8.177.455	7,64
9.396	Okta Inc Class A	740.405	0,69

## US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Aktien 99,22 % (31. Dezember 2023: 93,23 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
992	Rockwell Automation Inc	283.504	0,27
3.333	S&P Global Inc	1.659.934	1,55
8.474	Salesforce Inc	2.833.112	2,65
2.023	ServiceNow Inc	2.144.623	2,00
9.325	Sweetgreen Inc Class A	298.960	0,28
3.850	Synopsys Inc	1.868.636	1,75
3.028	Thermo Fisher Scientific Inc	1.575.256	1,47
18.211	TJX Cos Inc	2.200.071	2,06
12.152	Uber Technologies Inc	733.009	0,68
4.012	Union Pacific Corp	914.897	0,85
9.980	Visa Inc Class A	3.154.079	2,95
17.224	Walmart Inc	1.556.188	1,45
2.898	Waste Management Inc	584.787	0,55
7.051	Workday Inc Class A	1.819.370	1,70
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>106.233.762</b>	<b>99,22</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>106.233.762</b>	<b>99,22</b>

### Devisenterminkontrakte 0,46 % (31. Dezember 2023: 2,55 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
277 US\$	262 €	16.01.2025	Citibank NA	1	6	0,00
422.158 US\$	406.011 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	1.509	0,00
66.863 US\$	63.521 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	1.053	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
947.746 US\$	142.089.517 ¥	16.01.2025	Citibank NA	6	42.214	0,04
326.605 US\$	47.249.397 ¥	16.01.2025	UBS AG	2	25.487	0,03
18.019.668 US\$	2.761.504.620 ¥	16.01.2025	Westpac Banking Corp	3	420.691	0,39
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>490.960</b>	<b>0,46</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>106.724.722</b>	<b>99,68</b>

## US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (1,48 %) (31. Dezember 2023: (0,24 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
30.979 €	34.437 US\$	16.01.2025	Citibank NA	7	(2.340)	(0,00)
1.024 €	1.096 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(35)	(0,00)
10.556.975 €	11.141.786 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	13	(204.227)	(0,19)
146.102 US\$	141.078 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(62)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
71.654.486 ¥	474.133 US\$	16.01.2025	Citibank NA	3	(17.481)	(0,02)
123.512.654 ¥	824.050 US\$	16.01.2025	Royal Bank of Canada	6	(36.908)	(0,03)
54.221.936 ¥	358.349 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(12.794)	(0,01)
3.110.848.198 ¥	21.140.322 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	6	(1.314.990)	(1,23)
34.166 US\$	5.370.719 ¥	16.01.2025	Royal Bank of Canada	1	(61)	(0,00)
43.107 US\$	6.774.416 ¥	16.01.2025	UBS AG	1	(66)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.588.964)</b>	<b>(1,48)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.588.964)</b>	<b>(1,48)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>105.135.758</b>	<b>98,20</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1.931.277</b>	<b>1,80</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>107.067.035</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	106.233.762	97,30
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.098.004)	(1,01)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>105.135.758</b>	<b>96,29</b>

## US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Staatsanleihen 96,21 % (31. Dezember 2023: 90,98 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
97.500.000	United States Treasury Note/Bond	4,00 %	15.12.2025	97.343.987	14,77
96.900.000	United States Treasury Note/Bond	4,13 %	15.06.2026	96.748.655	14,68
108.300.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	31.05.2025	108.283.514	16,43
87.200.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	31.01.2026	87.215.305	13,23
102.200.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.03.2026	102.657.681	15,58
26.900.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.09.2026	27.064.424	4,11
114.200.000	United States Treasury Note/Bond	5,00 %	31.08.2025	114.758.755	17,41
<b>Staatsanleihen insgesamt *</b>				<b>634.072.321</b>	<b>96,21</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>634.072.321</b>	<b>96,21</b>

Devisenterminkontrakte 0,08 % (31. Dezember 2023: 1,67 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
388.403 US\$	365.809 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	9.406	0,00
763.516 US\$	712.032 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	47	25.815	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
53.157 £	66.528 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	38	0,00
4.406.669 US\$	3.384.282 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	168.678	0,03
10.455.496 US\$	8.085.458 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	65	330.419	0,05
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
69.585 US\$	91.109 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	2.761	0,00
225.233 US\$	301.533 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	24	4.074	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>541.191</b>	<b>0,08</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettover- mögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>634.613.512</b>	<b>96,29</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,34 %) (31. Dezember 2023: (0,07 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
78.712 €	84.723 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(3.174)	(0,00)
313.317 €	341.072 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(16.460)	(0,00)
9.163.335 €	10.084.693 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	26	(591.017)	(0,09)
1.234 US\$	1.192 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)

## US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (1,34 %) (31. Dezember 2023: (0,07 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
2.421.819 £	3.105.197 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(72.457)	(0,01)
139.494.550 £	182.559.536 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	51	(7.876.485)	(1,20)
3.499.304 US\$	2.796.333 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(2.424)	(0,00)
295 US\$	236 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
41.572 SGD	32.007 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(1.516)	(0,00)
309.013 SGD	231.957 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(5.313)	(0,00)
7.747.980 SGD	5.937.897 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	54	(255.188)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>oo</sup></b>					<b>(8.824.034)</b>	<b>(1,34)</b>

### Verkaufte Optionskontrakte (1,99 %) (31. Dezember 2023: (0,72 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Verkaufsoptionen</b>				
(141)	10.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,890.00	(729.675)	(0,11)
(52)	31.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,890.00	(451.880)	(0,07)
(2)	24.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,955.00	(20.870)	(0,00)
(101)	31.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,955.00	(1.154.935)	(0,17)
(8)	24.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,980.00	(94.480)	(0,02)
(80)	03.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,985.00	(786.400)	(0,12)
(272)	24.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,985.00	(3.291.200)	(0,50)
(2)	24.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,990.00	(24.800)	(0,00)
(1)	24.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,055.00	(16.920)	(0,00)
(50)	03.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,065.00	(879.500)	(0,13)
(125)	10.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,070.00	(2.266.250)	(0,34)
(15)	10.01.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,100.00	(314.850)	(0,05)
(1)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,890.00	(6.395)	(0,00)
(76)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,930.00	(621.300)	(0,10)
(202)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,990.00	(2.360.370)	(0,36)
(2)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,060.00	(34.400)	(0,01)
(5)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,070.00	(90.275)	(0,01)
(1)	17.01.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,100.00	(20.720)	(0,00)
<b>Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt * (Prämie: 8.603.788 US\$)</b>			<b>(13.165.220)</b>	<b>(1,99)</b>

## US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(21.989.254)</b>	<b>(3,33)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>612.624.258</b>	<b>92,96</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>46.419.736</b>	<b>7,04</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>659.043.994</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	634.072.321	92,34
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(13.165.220)	(1,92)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(8.282.843)	(1,21)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>612.624.258</b>	<b>89,21</b>

## US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 94,04 % (31. Dezember 2023: 95,28 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
108.299	3M Co	13.980.318	1,37
76.786	Accenture Plc Class A	27.012.547	2,65
144.957	Agnico Eagle Mines Ltd	11.337.087	1,11
178.129	American International Group Inc	12.967.791	1,27
65.923	Amphenol Corp Class A	4.578.352	0,45
19.030	Analog Devices Inc	4.043.114	0,40
9.729	ANSYS Inc	3.281.884	0,32
21.804	Aon Plc Class A	7.831.125	0,77
17.783	Avery Dennison Corp	3.327.733	0,33
248.679	Baker Hughes Co Class A	10.200.813	1,00
465.143	Bank of America Corp	20.443.035	2,01
40.525	Berkshire Hathaway Inc Class B	18.369.172	1,80
5.099	Blackrock Inc	5.227.036	0,51
45.915	Block Inc Class A	3.902.316	0,38
132.850	Bristol-Myers Squibb Co	7.513.996	0,74
114.348	Capital One Financial Corp	20.390.535	2,00
445.192	Carnival Corp	11.094.185	1,09
51.058	Caterpillar Inc	18.521.800	1,82
135.500	Charles Schwab Corp	10.028.355	0,98
112.357	Chevron Corp	16.273.788	1,60
87.537	Cisco Systems Inc	5.182.190	0,51
73.446	CME Group Inc Class A	17.056.365	1,68
175.360	Colgate-Palmolive Co	15.941.978	1,57
122.425	CSX Corp	3.950.655	0,39
51.561	Cummins Inc	17.974.165	1,77
86.234	Danaher Corp	19.795.015	1,94
30.382	Discover Financial Services	5.263.074	0,52
76.067	DTE Energy Co	9.185.090	0,90
231.382	Duke Energy Corp	24.929.097	2,45
85.367	EOG Resources Inc	10.464.287	1,03
435.565	Exxon Mobil Corp	46.853.727	4,60
212.704	FirstEnergy Corp	8.461.365	0,83
341.282	Freeport-McMoRan Inc	12.996.018	1,28
107.049	General Mills Inc	6.826.515	0,67
12.763	Home Depot Inc	4.964.679	0,49
19.694	Illinois Tool Works Inc	4.993.611	0,49
52.119	Ingersoll Rand Inc	4.714.685	0,46



## US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 94,04 % (31. Dezember 2023: 95,28 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
74.304	International Business Machines Corp	16.334.248	1,60
266.572	Johnson & Johnson	38.551.643	3,79
127.636	Johnson Controls International Plc	10.074.309	0,99
115.960	JPMorgan Chase & Co	27.796.772	2,73
333.930	Kroger Co	20.419.819	2,01
443.556	Las Vegas Sands Corp	22.781.036	2,24
24.928	Lockheed Martin Corp	12.113.512	1,19
320.757	Medtronic Plc	25.622.069	2,52
84.625	Morgan Stanley	10.639.055	1,04
140.788	Newmont Corp	5.240.129	0,51
214.459	NextEra Energy Inc	15.374.566	1,51
535	NIKE Inc Class B	40.483	0,00
67.885	Norfolk Southern Corp	15.932.609	1,56
46.967	PACCAR Inc	4.885.507	0,48
23.194	Paychex Inc	3.252.263	0,32
103.025	PayPal Holdings Inc	8.793.184	0,86
231.105	Pfizer Inc	6.131.216	0,60
118.734	Philip Morris International Inc	14.289.637	1,40
138.641	PNC Financial Services Group Inc	26.736.917	2,63
28.130	Procter & Gamble Co	4.715.994	0,46
81.171	Public Service Enterprise Group Inc	6.858.138	0,67
32.147	Rockwell Automation Inc	9.187.291	0,90
30.364	S&P Global Inc	15.122.183	1,49
45.905	Salesforce Inc	15.347.419	1,51
194.402	Sempra	17.052.943	1,67
139.193	Southern Copper Corp	12.684.658	1,25
28.051	Stryker Corp	10.099.762	0,99
37.670	Take-Two Interactive Software Inc	6.934.294	0,68
20.341	Texas Instruments Inc	3.814.141	0,37
26.022	T-Mobile US Inc	5.743.836	0,56
285.869	Truist Financial Corp	12.400.997	1,22
22.574	United Airlines Holdings Inc	2.191.935	0,22
54.941	UnitedHealth Group Inc	27.792.454	2,73
258.643	Verizon Communications Inc	10.343.134	1,02
285.414	Walmart Inc	25.787.155	2,53
288.283	Wells Fargo & Co	20.248.998	1,99
293.610	Wheaton Precious Metals Corp	16.512.626	1,62
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>957.724.430</b>	<b>94,04</b>

## US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Immobilienaktiengesellschaften 3,87 % (31. Dezember 2023: 0,20 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
87.581	Equity Residential	6.284.812	0,61
73.470	Public Storage	21.999.857	2,16
64.891	Simon Property Group Inc	11.174.879	1,10
<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>		<b>39.459.548</b>	<b>3,87</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>997.183.978</b>	<b>97,91</b>

Devisenterminkontrakte 0,02 % (31. Dezember 2023: 0,06 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
461.727 US\$	425.894 €	16.01.2025	Citibank NA	2	20.479	0,00
1.967.814 US\$	1.853.795 €	16.01.2025	Standard Chartered Bank	6	47.189	0,01
11.117.432 US\$	10.645.321 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	77	88.343	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
5.192 US\$	4.011 £	16.01.2025	Citibank NA	1	169	0,00
11.194 US\$	8.726 £	16.01.2025	Standard Chartered Bank	3	267	0,00
176.965 US\$	136.080 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	14	6.558	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>163.005</b>	<b>0,02</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>997.346.983</b>	<b>97,93</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,18 %) (31. Dezember 2023: (0,01 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
499.992 €	548.924 US\$	16.01.2025	Citibank NA	2	(30.907)	(0,00)
26.414.000 €	29.110.790 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	3	(1.744.555)	(0,17)
1.455.241 €	1.555.358 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	(47.655)	(0,01)
138.747 US\$	134.015 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(99)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
19.056 £	24.696 US\$	16.01.2025	Citibank NA	4	(834)	(0,00)
8.226 £	10.420 US\$	16.01.2025	Standard Chartered Bank	2	(119)	(0,00)
561.281 £	734.692 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	8	(31.822)	(0,00)
20.820 US\$	16.637 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	2	(14)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(1.856.005)</b>	<b>(0,18)</b>

## US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.856.005)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>995.490.978</b>	<b>97,75</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>22.939.203</b>	<b>2,25</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>1.018.430.181</b>	<b>100,00</b>

<b>Portfolioanalyse</b>	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	997.183.978	97,25
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.693.000)	(0,17)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>995.490.978</b>	<b>97,08</b>

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 84,91 % (31. Dezember 2023: 85,22 %)</b>			
<b>Euro</b>			
11.569	Airbus SE*	1.854.218	0,82
<b>Euro insgesamt</b>		<b>1.854.218</b>	<b>0,82</b>
<b>US-Dollar</b>			
6.353	Abbott Laboratories*	718.588	0,32
8.763	AbbVie Inc*	1.557.185	0,69
5.231	Advanced Micro Devices Inc*	631.852	0,28
14.995	Alliant Energy Corp*	886.804	0,39
37.879	Alphabet Inc Class A*	7.170.495	3,17
43.922	Amazon.com Inc*	9.636.048	4,25
29.937	Amphenol Corp Class A*	2.079.125	0,92
8.462	Analog Devices Inc*	1.797.837	0,79
32.342	Apple Inc*	8.099.084	3,58
6.745	Asbury Automotive Group Inc*	1.639.237	0,72
1.915	ASML Holding NV*	1.327.248	0,59
10.442	Avery Dennison Corp*	1.954.011	0,86
58.872	BGC Group Inc Class A*	533.380	0,24
35.072	Boston Scientific Corp*	3.132.631	1,38
6.873	Bread Financial Holdings Inc*	419.665	0,18
14.687	Broadcom Inc*	3.405.034	1,50
27.793	Brookfield Asset Management Ltd Class A*	1.506.103	0,66
17.955	Brookfield Corp*	1.031.515	0,46
1.006	Burlington Stores Inc*	286.770	0,13
8.459	CDW Corp*	1.472.204	0,65
102.578	Celebration Bidco Holdings LLC**	1.538.670	0,68
125.949	CenterPoint Energy Inc*	3.996.362	1,76
25.385	Chevron Corp*	3.676.763	1,62
35.644	Chewy Inc Class A*	1.193.718	0,53
12.195	Chipotle Mexican Grill Inc Class A*	735.358	0,32
10.164	CME Group Inc Class A*	2.360.386	1,04
9.615	Comerica Inc*	594.688	0,26
2.298	Constellation Energy Corp*	514.086	0,23
777	Costco Wholesale Corp*	711.942	0,31
1.053	Eli Lilly & Co*	812.916	0,36
8.134	Equifax Inc*	2.072.950	0,91
18.343	First Watch Restaurant Group Inc*	341.363	0,15
61.709	FirstEnergy Corp*	2.454.784	1,08
7.301	General Electric Co*	1.217.734	0,54

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 84,91 % (31. Dezember 2023: 85,22 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
6.566	Home Depot Inc*	2.554.108	1,13
1.612	HubSpot Inc*	1.123.193	0,50
2.956	Humana Inc*	749.967	0,33
3.778	Illumina Inc*	504.854	0,22
104.263	indie Semiconductor Inc Class A*	422.265	0,19
3.580	Intuit Inc*	2.250.030	0,99
14.001	Jacobs Solutions Inc*	1.870.814	0,83
9.269	Johnson & Johnson*	1.340.483	0,59
17.457	JPMorgan Chase & Co*	4.184.617	1,85
76.301	Keurig Dr Pepper Inc*	2.450.788	1,08
8.696	KKR & Co Inc*	1.286.225	0,57
7.668	Mastercard Inc Class A*	4.037.739	1,78
97.941	Match Group Inc*	3.203.650	1,41
16.605	McDonald's Corp*	4.813.623	2,12
12.000	Meta Platforms Inc Class A*	7.026.120	3,10
24.543	Microsoft Corp*	10.344.874	4,57
17.846	Mondelez International Inc Class A*	1.065.942	0,47
1.151	MSCI Inc Class A*	690.612	0,30
4.039	Netflix Inc*	3.600.041	1,59
45.255	NextEra Energy Inc*	3.244.331	1,43
25.118	NIKE Inc Class B*	1.900.679	0,84
4.431	Norfolk Southern Corp*	1.039.956	0,46
2.335	Novo Nordisk A/S ADR*	200.857	0,09
29.193	nVent Electric Plc*	1.989.795	0,88
49.019	NVIDIA Corp*	6.582.762	2,91
14.622	Okta Inc Class A*	1.152.214	0,51
3.575	Onestream Inc Class A*	101.959	0,04
76.383	Paramount Global Class B*	798.966	0,35
83.980	Paycor HCM Inc*	1.559.509	0,69
15.553	Philip Morris International Inc*	1.871.804	0,83
5.174	PNC Financial Services Group Inc*	997.806	0,44
6.581	Procter & Gamble Co*	1.103.305	0,49
57.974	Repay Holdings Corp Class A*	442.342	0,20
1.018	Rockwell Automation Inc*	290.934	0,13
6.354	S&P Global Inc*	3.164.483	1,40
12.710	Salesforce Inc*	4.249.334	1,88
2.719	ServiceNow Inc*	2.882.466	1,27
12.783	Standardaero Inc*	316.507	0,14

-  
-  
-

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 84,91 % (31. Dezember 2023: 85,22 %) (Fortsetzung)</b>					
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>					
14.489	Sweetgreen Inc Class A*			464.517	0,20
4.538	Synopsis Inc*			2.202.564	0,97
6.455	TE Connectivity Plc*			922.871	0,41
3.689	Thermo Fisher Scientific Inc*			1.919.128	0,85
31.887	TJX Cos Inc*			3.852.268	1,70
21.321	Uber Technologies Inc*			1.286.083	0,57
14.278	Union Pacific Corp*			3.255.955	1,44
1.779	UnitedHealth Group Inc*			899.925	0,40
12.390	Visa Inc Class A*			3.915.736	1,73
27.052	Walmart Inc*			2.444.148	1,08
10.103	Waste Management Inc*			2.038.684	0,90
75.725	Waystar Holding Corp*			2.779.107	1,23
29.968	Wells Fargo & Co*			2.104.952	0,93
10.569	Workday Inc Class A*			2.727.119	1,20
5.658	XPO Inc*			742.047	0,33
<b>US-Dollar insgesamt</b>				<b>190.471.594</b>	<b>84,09</b>
<b>Aktien insgesamt</b>				<b>192.325.812</b>	<b>84,91</b>
<b>Immobilienaktiengesellschaften 1,31 % (31. Dezember 2023: 1,81 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
2.279	Equinix Inc			2.148.847	0,95
4.039	SBA Communications Corp Class A			823.148	0,36
<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>				<b>2.971.995</b>	<b>1,31</b>
Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Unternehmensanleihen 0,00 % (31. Dezember 2023: 3,92 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
1.095.119	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc	10,00 %	15.08.2026	0	0,00
<b>Unternehmensanleihen insgesamt**</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 0,22 % (31. Dezember 2023: 0,25 %)</b>					
<b>US-Dollar</b>					
487.831	Celebration Bidco LLC	0,00 %	29.12.2028	497.587	0,22
<b>Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †</b>				<b>497.587</b>	<b>0,22</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>195.795.394</b>	<b>86,44</b>

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

## Devisenterminkontrakte 0,20 % (31. Dezember 2023: 1,68 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
247 €	256 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.390.713 US\$	1.301.310 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	42.490	0,02
1.694.168 US\$	1.599.762 €	16.01.2025	UBS AG	2	36.733	0,02
7.354.989 US\$	6.740.845 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	78	371.127	0,16
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
21.921 £	27.422 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	29	0,00
77.102 US\$	60.192 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	1.726	0,00
22.539 US\$	17.394 £	16.01.2025	UBS AG	1	757	0,00
85.100 US\$	65.381 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	3.226	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.176 US\$	1.571 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	23	0,00
530 US\$	699 SGD	16.01.2025	UBS AG	1	18	0,00
107.179 US\$	139.515 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	11	4.853	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>~</sup></b>					<b>460.982</b>	<b>0,20</b>

## Futures-Kontrakte 1,15 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(23)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2025	384.257	0,17
(197)	S&P 500 E-mini Future March 2025	2.208.463	0,98
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten <sup>*</sup></b>		<b>2.592.720</b>	<b>1,15</b>

## Verkaufte Optionskontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Kaufoptionen</b>				
115	17.01.2025	Match Group Inc, Strike Price \$35.00	4.428	0,00
120	21.03.2025	Match Group Inc, Strike Price \$35.00	19.440	0,01
<b>Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt<sup>*</sup> (Kosten: (31.144) US\$)</b>			<b>23.868</b>	<b>0,01</b>

## Differenzkontrakte 0,43 % (31. Dezember 2023: 0,32 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
111.600	Arm Holdings Plc	Goldman Sachs International	16.771	0,01
229.680	Arm Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	34.516	0,02
111.168	Arm Holdings Plc ADR	Bank of America Merrill Lynch	16.706	0,01
486.169	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	7.955	0,00
523.026	CarMax Inc	Citibank NA	10.604	0,01
115.063	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.714	0,00

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 0,43 % (31. Dezember 2023: 0,32 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
506.226	CarMax Inc	Goldman Sachs International	25.139	0,01
111.383	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs International	7.438	0,00
372.818	Cava Group Inc	Citibank NA	28.921	0,01
119.866	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	668	0,00
169.981	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	948	0,00
307.108	Davita Healthcare Partner Inc	Goldman Sachs International	2.135	0,00
488.806	Dexcom Inc	Citibank NA	9.608	0,01
83.615	Exlservice Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.189	0,00
404.908	Exlservice Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.442	0,01
686.578	Factset Research Systems Inc	Goldman Sachs International	10.314	0,01
118.397	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Bank of America Merrill Lynch	8.939	0,01
296.473	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	22.383	0,01
85.835	Floor & Decor Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	6.480	0,00
277.576	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Citibank NA	20.956	0,01
157.014	Flowers Foods Inc	Citibank NA	1.110	0,00
238.697	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.762	0,00
136.694	General Mills Inc	Goldman Sachs International	3.872	0,00
81.357	Genpact Ltd	Citibank NA	1.316	0,00
27.332	Genpact Ltd	Goldman Sachs International	442	0,00
340.694	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.513	0,00
216.775	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs International	14.818	0,01
161.019	Graco Inc	JPMorgan Chase Bank	5.850	0,00
76.415	Helen of Troy Ltd	Citibank NA	8.702	0,01
180.714	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs International	20.578	0,01
309.228	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	18.531	0,01
310.302	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	18.595	0,01
749.491	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	49.240	0,02
173.722	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	11.413	0,01
265.533	ITT Inc	Goldman Sachs International	15.541	0,01
517.237	JM Smucker Co	Citibank NA	4.919	0,00
252.846	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	6.017	0,00
232.726	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	5.538	0,00
153.362	JM Smucker Co	Bank of America Merrill Lynch	3.649	0,00
100.958	Kontoor Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.153	0,00
52.392	Kontoor Brands Inc	Citibank NA	2.674	0,00
753.878	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	47.669	0,02
136.108	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	8.606	0,00
241.019	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.545	0,00
113.512	Lululemon Athletica Inc	Citibank NA	2.140	0,00
274.688	Moelis & Co Class A	Bank of America Merrill Lynch	7.729	0,00
625.117	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	17.589	0,01



## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 0,43 % (31. Dezember 2023: 0,32 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
521.542	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	28.140	0,01
90.609	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs International	8.085	0,00
107.092	Oxford Industries Inc	Citibank NA	9.555	0,01
51.295	Paycom Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.014	0,00
545.995	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	64.014	0,03
222.522	PVH Corp	Citibank NA	9.146	0,01
221.179	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	7.780	0,00
39.114	Restaurant Brands International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.376	0,00
280.985	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	17.524	0,01
42.596	Robert Half Inc	JPMorgan Chase Bank	2.656	0,00
58.825	Sonic Automotive Inc Class A	Citibank NA	3.396	0,00
382.926	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	22.106	0,01
177.269	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	10.234	0,01
27.250	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.486	0,00
50.931	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs International	4.647	0,00
339.700	T Rowe Price Group Inc	JPMorgan Chase Bank	17.778	0,01
671.594	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	35.147	0,02
202.365	Tesla Inc	Bank of America Merrill Lynch	25.921	0,01
1.386	Tesla Inc	Goldman Sachs International	178	0,00
307.243	Tesla Inc	Citibank NA	39.355	0,02
182.618	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	1.890	0,00
287.273	Upbound Group Inc	Goldman Sachs International	28.645	0,01
173.439	Wendy's Co	Goldman Sachs International	6.440	0,00
100.472	Wendy's Co	Bank of America Merrill Lynch	3.731	0,00
690.161	VW Grainger Inc	Goldman Sachs International	52.013	0,02
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten <sup>∞</sup></b>			<b>961.594</b>	<b>0,43</b>

Total Return Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD (2.109.698)	08.09.2025	4,87 <sup>1</sup>	JPMorgan Basket JPNBSX10 <sup>2</sup>	9.764	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>9.764</b>	<b>0,00</b>

<sup>1</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die 1-Tages-Overnight Bank Funding Rate.<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>199.844.322</b>	<b>88,23</b>

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte (2,51 %) (31. Dezember 2023: (0,18 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.016.273 €	2.177.467 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(88.507)	(0,04)
79.116.166 €	87.195.676 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(5.227.339)	(2,31)
6.918.896 €	7.294.124 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	42	(125.802)	(0,06)
145 US\$	140 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
25.442 £	33.044 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(1.184)	(0,00)
73.835 £	94.788 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(2.327)	(0,00)
83.985 £	106.844 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(1.673)	(0,00)
4.922.922 £	6.389.785 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	27	(225.019)	(0,10)
81.994 US\$	65.522 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(57)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
792 SGD	610 US\$	16.01.2025	Citibank NA	1	(29)	(0,00)
1.785 SGD	1.343 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(33)	(0,00)
1.925 SGD	1.438 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(26)	(0,00)
270.971 SGD	208.655 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	12	(9.913)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(5.681.909)</b>	<b>(2,51)</b>

### Verkaufte Optionskontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2023: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Verkaufsoptionen</b>				
(115)	21.03.2025	Match Group Inc, Strike Price \$25.00	(4.140)	(0,00)
(120)	16.05.2025	Match Group Inc, Strike Price \$27.50	(14.040)	(0,01)
<b>Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt * (Prämie: 21.223 US\$)</b>			<b>(18.180)</b>	<b>(0,01)</b>

### Differenzkontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2023: (1,40 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
348.583	Advance Auto Parts Inc	Citibank NA	(20.950)	(0,01)
449.737	Agco Corp	Citibank NA	(12.663)	(0,01)
307.079	Centene Corp	Goldman Sachs International	(7.443)	(0,00)
78.788	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(9.044)	(0,00)
317.816	Darden Restaurants Inc	JPMorgan Chase Bank	(36.481)	(0,03)
226.035	Darden Restaurants Inc	Citibank NA	(25.946)	(0,01)
612.706	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	(11.050)	(0,00)
468.849	Exelon Corp	Goldman Sachs International	(18.903)	(0,01)
70.722	Exelon Corp	Citibank NA	(2.851)	(0,00)
204.288	Interpublic Group of Cos Inc	Citibank NA	(10)	(0,00)

## US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

### Differenzkontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2023: (1,40 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
210.504	Lamar Advertising Co Class A	Citibank NA	(912)	(0,00)
100.453	Southern Co	JPMorgan Chase Bank	(546)	(0,00)
316.483	Southern Co	Goldman Sachs International	(1.722)	(0,00)
30.089	Ulta Beauty Inc	Citibank NA	(720)	(0,00)
<b>Gesamtverlust aus Differenzkontrakten <sup>∞</sup></b>			<b>(149.241)</b>	<b>(0,07)</b>

### Total Return Swap-Kontrakte (0,39 %) (31. Dezember 2023: (2,37 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD 3.577.876	06.05.2026	5,33 <sup>1</sup>	Russell 1000 Value Index <sup>2</sup>	(161.766)	(0,07)
USD (5.101.038)	21.01.2026	4,88 <sup>1</sup>	JPMorgan Basket JPNBLQGS <sup>2</sup>	(720.482)	(0,32)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten <sup>∞</sup></b>				<b>(882.248)</b>	<b>(0,39)</b>

<sup>1</sup> Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die 1-Tages-Overnight Bank Funding Rate.

<sup>2</sup> Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(6.731.578)</b>	<b>(2,98)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>193.112.744</b>	<b>85,25</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>33.399.333</b>	<b>14,75</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>226.512.077</b>	<b>100,00</b>

^ Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2024 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	193.759.137	82,77
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.538.670	0,66
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	497.587	0,21
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.598.408	1,11
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(5.281.058)	(2,26)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>193.112.744</b>	<b>82,49</b>

## US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 100,53 % (31. Dezember 2023: 99,12 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
83.000	Alliant Energy Corp	4.908.620	1,27
100.000	Alphabet Inc Class C	19.044.000	4,94
73.000	Amazon.com Inc	16.015.470	4,15
58.000	Apollo Global Management Inc	9.579.280	2,48
78.000	Apple Inc	19.532.760	5,06
313.000	Aramark	11.678.030	3,03
5.000	ASML Holding NV	3.465.400	0,90
41.500	Avery Dennison Corp	7.765.895	2,01
116.500	Ball Corp	6.422.645	1,66
17.000	Becton Dickinson & Co	3.856.790	1,00
41.500	Berkshire Hathaway Inc Class B	18.811.120	4,88
58.500	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5.226.975	1,35
875	Booking Holdings Inc	4.347.368	1,13
257.500	Brookfield Corp	14.793.375	3,83
27.000	Charles River Laboratories International Inc	4.984.200	1,29
29.500	Chubb Ltd	8.150.850	2,11
271.000	CSX Corp	8.745.170	2,27
34.000	Eagle Materials Inc	8.389.840	2,17
83.500	EOG Resources Inc	10.235.430	2,65
440.000	Graphic Packaging Holding Co	11.950.400	3,10
32.500	HCA Healthcare Inc	9.754.875	2,53
64.000	Intercontinental Exchange Inc	9.536.640	2,47
49.000	JPMorgan Chase & Co	11.745.790	3,04
19.000	Lowe's Cos Inc	4.689.200	1,22
28.000	McDonald's Corp	8.116.920	2,10
48.500	Microsoft Corp	20.442.750	5,30
91.000	Mondelez International Inc Class A	5.435.430	1,41
37.000	Morgan Stanley	4.651.640	1,21
25.000	Motorola Solutions Inc	11.555.750	2,99
129.000	Nasdaq Inc	9.972.990	2,58
68.000	NextEra Energy Inc	4.874.920	1,26
26.000	Nordson Corp	5.440.240	1,41
68.000	Oracle Corp	11.331.520	2,94
44.500	QUALCOMM Inc	6.836.090	1,77
18.500	Rockwell Automation Inc	5.287.115	1,37
46.500	TJX Cos Inc	5.617.665	1,46
50.500	T-Mobile US Inc	11.146.865	2,89
58.500	TransUnion	5.423.535	1,41

## US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 100,53 % (31. Dezember 2023: 99,12 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
79.000	Uber Technologies Inc	4.765.280	1,24
177.000	US Foods Holding Corp	11.940.420	3,09
54.500	Veralto Corp	5.550.825	1,44
25.000	Verisk Analytics Inc Class A	6.885.750	1,78
9.500	WD-40 Co	2.305.460	0,60
35.500	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6.730.445	1,74
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>387.941.733</b>	<b>100,53</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>387.941.733</b>	<b>100,53</b>

### Devisenterminkontrakte 0,13 % (31. Dezember 2023: 0,46 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
172.812 US\$	266.030 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	10	8.097	0,00
1.834.055 US\$	2.723.796 AUD	16.01.2025	UBS AG	2	147.585	0,04
418.936 US\$	634.803 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	35	25.889	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
15.031 €	15.573 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
168.690 US\$	156.362 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	6.691	0,00
521.539 US\$	491.820 €	16.01.2025	UBS AG	6	11.989	0,00
925.692 US\$	843.118 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	19	52.180	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.308 US\$	1.014 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	38	0,00
787 US\$	614 £	16.01.2025	UBS AG	3	18	0,00
1.331 US\$	1.037 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	5	34	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
445 SGD	326 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
689.653 US\$	924.296 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	11.733	0,00
997.930 US\$	1.333.874 SGD	16.01.2025	UBS AG	3	19.608	0,01
4.312.576 US\$	5.736.975 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	43	104.830	0,03
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
502.521 US\$	9.164.012 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	17.482	0,01
124.806 US\$	2.255.580 ZAR	16.01.2025	UBS AG	2	5.421	0,00
1.983.554 US\$	35.796.964 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	58	88.864	0,02
730 ZAR	39 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten **</b>					<b>500.460</b>	<b>0,13</b>

## US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>388.442.193</b>	<b>100,66</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,92 %) (31. Dezember 2023: (0,08 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
227.650 AUD	150.584 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	10	(9.633)	(0,00)
5.158.936 AUD	3.475.106 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(280.890)	(0,07)
750.832 AUD	495.717 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	56	(30.828)	(0,01)
12.194 US\$	19.721 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(16)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
199.279 €	216.630 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(10.166)	(0,00)
503.020 €	543.780 US\$	16.01.2025	UBS AG	7	(22.626)	(0,01)
7.421.773 €	8.166.080 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	19	(476.749)	(0,12)
51.325 US\$	49.565 €	16.01.2025	UBS AG	1	(27)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.468 £	1.887 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(48)	(0,00)
27.928 £	36.563 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	9	(1.589)	(0,00)
985 US\$	787 £	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
242 US\$	193 £	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.351.018 SGD	2.517.409 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(59.626)	(0,02)
389.699 SGD	289.971 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(4.148)	(0,00)
58.811.469 SGD	45.152.777 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	89	(2.017.871)	(0,52)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
65.447 US\$	1.238.908 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(127)	(0,00)
95.480.591 ZAR	5.390.861 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	8	(337.196)	(0,09)
671.174 ZAR	38.296 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(2.772)	(0,00)
111.925.470 ZAR	6.213.819 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	71	(289.748)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>oo</sup></b>					<b>(3.544.061)</b>	<b>(0,92)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.544.061)</b>	<b>(0,92)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>384.898.132</b>	<b>99,74</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>986.660</b>	<b>0,26</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>385.884.792</b>	<b>100,00</b>

## US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	387.941.733	99,18
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(3.043.601)	(0,78)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>384.898.132</b>	<b>98,40</b>

## US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 2,12 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
33.111	Marriott International Inc Class A	9.235.982	2,12
	<b>Aktien insgesamt *</b>	<b>9.235.982</b>	<b>2,12</b>
<b>Immobilienaktiengesellschaften 97,00 % (31. Dezember 2023: 97,54 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
168.801	American Healthcare REIT Inc	4.797.324	1,10
186.331	American Homes 4 Rent Class A	6.972.506	1,60
159.249	American Tower Corp	29.207.859	6,69
101.288	AvalonBay Communities Inc	22.280.321	5,11
73.986	BXP Inc	5.501.599	1,26
63.822	Camden Property Trust	7.405.905	1,70
107.289	Crown Castle Inc	9.737.550	2,23
58.397	Digital Realty Trust Inc	10.355.540	2,37
38.900	Equinix Inc	36.678.421	8,41
114.575	Equity LifeStyle Properties Inc	7.630.695	1,75
295.187	Essential Properties Realty Trust Inc	9.233.449	2,12
65.449	Extra Space Storage Inc	9.791.170	2,24
77.262	Federal Realty Investment Trust	8.649.481	1,98
141.129	FrontView REIT Inc	2.558.669	0,59
146.107	Gaming & Leisure Properties Inc	7.036.513	1,61
1.367.939	Hudson Pacific Properties Inc	4.144.855	0,95
358.884	Invitation Homes Inc	11.473.521	2,63
144.897	Iron Mountain Inc	15.230.124	3,49
178.459	Kilroy Realty Corp	7.218.667	1,65
502.703	Kimco Realty Corp	11.778.331	2,70
386.503	Macerich Co	7.699.140	1,76
217.168	Omega Healthcare Investors Inc	8.219.809	1,88
339.471	Prologis Inc	35.882.085	8,22
53.041	Public Storage	15.882.597	3,64
198.309	Realty Income Corp	10.591.684	2,43
150.906	Rexford Industrial Realty Inc	5.834.026	1,34
54.452	SBA Communications Corp Class A	11.097.318	2,54
125.308	Simon Property Group Inc	21.579.291	4,95
139.885	Sun Communities Inc	17.201.658	3,94
254.555	UDR Inc	11.050.233	2,53
331.390	Ventas Inc	19.515.557	4,47
141.776	VICI Properties Inc Class A	4.141.277	0,95
160.883	Welltower Inc	20.276.084	4,65
236.300	Weyerhaeuser Co	6.651.845	1,52
	<b>Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *</b>	<b>423.305.104</b>	<b>97,00</b>
	<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>432.541.086</b>	<b>99,12</b>



## US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,29 % (31. Dezember 2023: 0,44 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
9 AUD	5 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
2.265.739 US\$	3.476.306 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	15	113.343	0,03
255.182 US\$	387.600 AUD	16.01.2025	UBS AG	2	15.194	0,00
1.864.091 US\$	2.853.416 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	58	97.363	0,02
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
43.544 US\$	37.212 CHF	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	2.421	0,00
197.012 US\$	172.858 CHF	16.01.2025	UBS AG	9	5.985	0,00
371.763 US\$	322.170 CHF	16.01.2025	Westpac Banking Corp	13	15.733	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1 €	2 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.217.106 US\$	1.131.466 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	44.850	0,01
1.548.891 US\$	1.435.596 €	16.01.2025	UBS AG	9	61.541	0,02
20.357.256 US\$	19.140.004 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	68	527.244	0,12
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
1.453.190 HKD	186.923 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	167	0,00
1.388.099 HKD	178.640 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	70	0,00
2.487.905 HKD	319.938 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	26	368	0,00
30.658 US\$	237.841 HKD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	38	0,00
205.315 US\$	1.593.628 HKD	16.01.2025	UBS AG	5	144	0,00
640.828 US\$	4.974.272 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	30	420	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
50.255 US\$	66.837 SGD	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	1.233	0,00
50.885 US\$	67.670 SGD	16.01.2025	UBS AG	6	1.254	0,00
294.787 US\$	391.536 SGD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	50	7.615	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
2.662.578 US\$	47.773.097 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	11	134.010	0,03
805.234 US\$	14.609.103 ZAR	16.01.2025	UBS AG	4	31.993	0,01
4.138.048 US\$	74.236.125 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	66	208.820	0,05
328 ZAR	17 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>1.269.806</b>	<b>0,29</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>433.810.892</b>	<b>99,41</b>

## US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,99 %) (31. Dezember 2023: (0,08 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.037.903 AUD	1.350.650 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	10	(88.859)	(0,02)
18.247.298 AUD	12.285.055 US\$	16.01.2025	UBS AG	4	(987.027)	(0,23)
2.002.128 AUD	1.318.256 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	62	(78.613)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
21.474 CHF	24.712 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(981)	(0,00)
143.290 CHF	164.814 US\$	16.01.2025	UBS AG	9	(6.463)	(0,00)
1.502.301 CHF	1.772.079 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	4	(111.886)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
845.682 €	913.658 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	5	(37.489)	(0,01)
17.232.657 €	18.964.370 US\$	16.01.2025	UBS AG	9	(1.110.468)	(0,26)
7.840.058 €	8.530.793 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	47	(408.096)	(0,09)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
370.404 HKD	47.762 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(74)	(0,00)
42.099.880 HKD	5.424.666 US\$	16.01.2025	UBS AG	8	(4.543)	(0,00)
2.834.937 HKD	365.274 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	24	(289)	(0,00)
205.283 US\$	1.595.665 HKD	16.01.2025	UBS AG	3	(150)	(0,00)
692.386 US\$	5.382.688 HKD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	34	(605)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
37.484 SGD	27.886 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	2	(393)	(0,00)
19.147 SGD	14.611 US\$	16.01.2025	UBS AG	2	(568)	(0,00)
1.605.286 SGD	1.232.926 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	57	(55.538)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
348.999.360 ZAR	19.697.958 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	8	(1.225.869)	(0,28)
3.621.688 ZAR	203.279 US\$	16.01.2025	UBS AG	1	(11.588)	(0,00)
57.989.002 ZAR	3.262.547 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	62	(193.264)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(4.322.763)</b>	<b>(0,99)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.322.763)</b>	<b>(0,99)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>429.488.129</b>	<b>98,42</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6.885.388</b>	<b>1,58</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>436.373.517</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	432.541.086	97,29
<sup>∞</sup> OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(3.052.957)	(0,69)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>429.488.129</b>	<b>96,60</b>

## US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 98,47 % (31. Dezember 2023: 98,17 %)</b>			
<b>Kanadischer Dollar</b>			
18.616	TerraVest Industries Inc**	1.447.134	0,16
<b>Kanadischer Dollar insgesamt</b>		<b>1.447.134</b>	<b>0,16</b>
<b>US-Dollar</b>			
58.073	Advanced Energy Industries Inc*	6.714.981	0,76
70.433	American States Water Co*	5.474.053	0,62
76.543	AMERISAFE Inc*	3.945.026	0,44
68.802	Amphastar Pharmaceuticals Inc*	2.554.618	0,29
61.505	AptarGroup Inc*	9.662.435	1,09
127.744	Arcosa Inc*	12.357.955	1,39
50.216	Armstrong World Industries Inc*	7.097.027	0,80
44.749	Asbury Automotive Group Inc*	10.875.349	1,22
5.811	Badger Meter Inc*	1.232.629	0,14
25.449	Bank of Hawaii Corp*	1.812.987	0,20
179.657	Bio-Techne Corp*	12.940.694	1,46
24.302	Brady Corp Class A*	1.794.703	0,20
61.718	Bright Horizons Family Solutions Inc*	6.841.440	0,77
98.726	Cactus Inc Class A*	5.761.649	0,65
40.545	Casella Waste Systems Inc Class A*	4.290.066	0,48
27.687	Chemed Corp*	14.668.573	1,65
38.842	Chesapeake Utilities Corp*	4.713.477	0,53
36.020	Church & Dwight Co Inc*	3.771.654	0,42
376.342	CNX Resources Corp*	13.800.461	1,55
32.977	Colliers International Group Inc*	4.483.883	0,50
182.744	Community Financial System Inc*	11.271.650	1,27
84.828	Commvault Systems Inc*	12.801.393	1,44
308.536	Computer Modelling Group Ltd**	2.289.029	0,26
48.510	CorVel Corp*	5.397.223	0,61
38.961	CRA International Inc*	7.293.499	0,82
40.502	Crane Co*	6.146.178	0,69
33.418	CSW Industrials Inc*	11.789.870	1,33
84.946	Cullen/Frost Bankers Inc*	11.404.001	1,28
54.226	Eagle Materials Inc*	13.380.808	1,51
328.928	Element Solutions Inc*	8.364.639	0,94
113.718	Enerpac Tool Group Corp Class A*	4.672.673	0,53
30.176	Enpro Inc*	5.203.851	0,59
101.994	Esab Corp*	12.233.160	1,38
59.998	ESCO Technologies Inc*	7.992.334	0,90
104.033	Exponent Inc*	9.269.340	1,04
8.029	Fair Isaac Corp*	15.985.177	1,80

## US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,47 % (31. Dezember 2023: 98,17 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
79.678	Federal Signal Corp*	7.361.450	0,83
162.606	First Financial Bankshares Inc*	5.861.946	0,66
84.948	FirstService Corp*	15.377.287	1,73
72.619	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	7.240.114	0,81
37.240	FTI Consulting Inc*	7.117.681	0,80
255.834	Gates Industrial Corp Plc*	5.262.505	0,59
163.051	Glacier Bancorp Inc*	8.188.421	0,92
94.561	Graco Inc*	7.970.547	0,90
189.955	Haemonetics Corp*	14.831.686	1,67
269.681	Hagerty Inc Class A*	2.602.422	0,29
36.524	Hamilton Lane Inc Class A*	5.407.378	0,61
406.667	Hayward Holdings Inc*	6.217.938	0,70
477.124	Hillman Solutions Corp*	4.647.188	0,52
53.473	Houlihan Lokey Inc Class A*	9.286.121	1,05
27.273	ICON Plc*	5.719.421	0,64
53.487	IDACORP Inc*	5.845.059	0,66
30.155	Installed Building Products Inc*	5.284.664	0,59
32.882	Jack Henry & Associates Inc*	5.764.215	0,65
37.976	Kadant Inc*	13.101.340	1,47
164.847	Kirby Corp*	17.440.813	1,96
96.869	Knowles Corp*	1.930.599	0,22
69.087	Lakeland Financial Corp*	4.750.422	0,53
242.227	Lattice Semiconductor Corp*	13.722.160	1,54
58.908	Lindsay Corp*	6.969.405	0,78
56.330	Littelfuse Inc*	13.274.165	1,49
65.593	Manhattan Associates Inc*	17.725.852	2,00
28.096	Miller Industries Inc*	1.836.355	0,21
91.614	MKS Instruments Inc*	9.563.585	1,08
76.130	Nexstar Media Group Inc Class A*	12.026.256	1,35
19.042	Nordson Corp*	3.984.348	0,45
41.139	Novanta Inc*	6.284.805	0,71
267.575	Oceaneering International Inc*	6.978.356	0,79
4.569	Omega Flex Inc*	191.761	0,02
31.498	Pool Corp*	10.738.928	1,21
194.513	Power Integrations Inc*	12.001.452	1,35
137.429	Prosperity Bancshares Inc*	10.355.275	1,17
56.567	Qualys Inc*	7.931.825	0,89
54.407	RBC Bearings Inc*	16.275.310	1,83
105.725	Richelieu Hardware Ltd**	2.869.910	0,32
58.946	RLI Corp*	9.716.069	1,09

## US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,47 % (31. Dezember 2023: 98,17 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
57.057	Rogers Corp*	5.797.562	0,65
127.868	Rollins Inc*	5.926.682	0,67
73.170	Shift4 Payments Inc Class A*	7.593.583	0,85
38.450	Simpson Manufacturing Co Inc*	6.376.164	0,72
32.226	SiteOne Landscape Supply Inc*	4.246.420	0,48
270.331	Sitio Royalties Corp Class A*	5.184.949	0,58
88.180	SPS Commerce Inc*	16.224.238	1,83
82.255	SPX Technologies Inc*	11.969.748	1,35
51.616	Standex International Corp*	9.651.676	1,09
237.947	Stevanato Group SpA*	5.184.865	0,58
85.930	Stewart Information Services Corp*	5.799.416	0,65
87.885	Stock Yards Bancorp Inc*	6.293.445	0,71
384.491	Tetra Tech Inc*	15.318.121	1,72
2.721	Texas Pacific Land Corp*	3.009.317	0,34
82.681	Texas Roadhouse Inc Class A*	14.918.133	1,68
163.338	Tidewater Inc*	8.936.222	1,01
109.732	Toro Co*	8.789.533	0,99
137.400	Tractor Supply Co*	7.290.444	0,82
60.269	Transcat Inc*	6.372.844	0,72
30.829	Trex Co Inc*	2.128.126	0,24
19.335	Tyler Technologies Inc*	11.149.334	1,25
24.958	UFP Technologies Inc*	6.102.481	0,69
25.170	UMB Financial Corp*	2.840.686	0,32
238.831	United Community Banks Inc*	7.716.630	0,87
218.546	Utz Brands Inc*	3.422.430	0,39
53.596	Valmont Industries Inc*	16.436.285	1,85
50.711	Valvoline Inc*	1.834.724	0,21
199.080	Vertex Inc Class A*	10.620.918	1,20
122.602	Viper Energy Inc Class A*	6.016.080	0,68
22.300	VSE Corp*	2.120.730	0,24
23.668	Watsco Inc*	11.216.029	1,26
20.542	WD-40 Co*	4.985.133	0,56
20.277	West Pharmaceutical Services Inc*	6.641.934	0,75
2.615	White Mountains Insurance Group Ltd*	5.086.332	0,57
68.699	WillScot Holdings Corp*	2.297.982	0,26
20.408	Winmark Corp*	8.021.773	0,90
<b>US-Dollar insgesamt</b>		<b>873.464.488</b>	<b>98,31</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>874.911.622</b>	<b>98,47</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>874.911.622</b>	<b>98,47</b>

## US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,03 % (31. Dezember 2023: 0,12 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
56 AUD	35 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
440.481 US\$	678.986 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	13	20.078	0,00
55.147 US\$	86.791 AUD	16.01.2025	UBS AG	2	1.409	0,00
1.525.377 US\$	2.298.282 AUD	16.01.2025	Westpac Banking Corp	44	102.369	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
10.281 €	10.651 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
967.211 US\$	916.371 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	6	17.804	0,00
3.591.549 US\$	3.437.517 €	16.01.2025	UBS AG	6	30.109	0,01
2.385.513 US\$	2.226.769 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	37	78.467	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
187.121 US\$	3.398.371 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	11	7.250	0,00
20.049 US\$	363.388 ZAR	16.01.2025	UBS AG	2	815	0,00
358.212 US\$	6.332.610 ZAR	16.01.2025	Westpac Banking Corp	32	23.033	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>281.334</b>	<b>0,03</b>
					<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>					<b>875.192.956</b>	<b>98,50</b>

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,22 %) (31. Dezember 2023: (0,02 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
410.264 AUD	270.906 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	7	(16.887)	(0,00)
5.296.652 AUD	3.567.514 US\$	16.01.2025	UBS AG	3	(288.029)	(0,03)
2.975.889 AUD	1.912.672 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	66	(70.113)	(0,01)
27.820 US\$	44.991 AUD	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(37)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.014.064 €	1.072.837 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(22.215)	(0,00)
1.007.525 €	1.064.427 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(20.580)	(0,00)
54.426.511 €	57.787.445 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	60	(1.398.838)	(0,16)
398.366 US\$	384.700 €	16.01.2025	UBS AG	1	(203)	(0,00)
497 US\$	480 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
14.132 US\$	267.519 ZAR	16.01.2025	Goldman Sachs International	1	(27)	(0,00)
20.768.497 ZAR	1.174.114 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	4	(74.864)	(0,01)
591.598 ZAR	33.166 US\$	16.01.2025	UBS AG	4	(1.854)	(0,00)
25.866.624 ZAR	1.418.075 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	72	(48.987)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>™</sup></b>					<b>(1.942.634)</b>	<b>(0,22)</b>

## US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.942.634)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>873.250.322</b>	<b>98,28</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>15.288.100</b>	<b>1,72</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>888.538.422</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	868.305.549	97,19
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	6.606.073	0,74
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(1.661.300)	(0,19)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>873.250.322</b>	<b>97,74</b>

## US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
<b>Aktien 98,71 % (31. Dezember 2023: 93,24 %)</b>			
<b>US-Dollar</b>			
128.354	Acadia Healthcare Co Inc	5.089.236	1,27
459.611	Accuray Inc	910.030	0,23
300.241	Adeia Inc	4.197.369	1,05
102.522	AerCap Holdings NV	9.811.355	2,45
447.783	Alight Inc Class A	3.098.658	0,77
60.416	ALLETE Inc	3.914.957	0,98
307.631	Amneal Pharmaceuticals Inc	2.436.437	0,61
62.582	Arcosa Inc	6.054.183	1,51
41.475	Atmos Energy Corp	5.776.223	1,44
88.801	AtriCure Inc	2.713.759	0,68
97.101	Avanos Medical Inc	1.545.848	0,39
44.370	Avery Dennison Corp	8.302.958	2,07
551.491	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	904.445	0,23
268.028	Banc of California Inc	4.143.713	1,03
162.934	Bloom Energy Corp Class A	3.618.764	0,90
86.563	Box Inc Class A	2.735.391	0,68
37.840	Bread Financial Holdings Inc	2.310.510	0,58
83.920	Caleres Inc	1.943.587	0,48
56.067	Cannae Holdings Inc	1.113.491	0,28
66.356	CEVA Inc	2.093.532	0,52
17.607	Charles River Laboratories International Inc	3.250.252	0,81
166.243	Ciena Corp	14.099.069	3,52
16.721	Clean Harbors Inc	3.848.171	0,96
369.402	Cleveland-Cliffs Inc	3.472.379	0,87
165.260	CNX Resources Corp	6.060.084	1,51
505.134	Cognyte Software Ltd	4.369.409	1,09
33.215	Coherent Corp	3.146.457	0,79
1.280.025	Conduent Inc	5.171.301	1,29
29.214	CONMED Corp	1.999.406	0,50
349.204	Criteo SA ADR	13.814.510	3,45
96.959	CytoSorbents Corp (Right Shares, 12/31/2049)	0	0,00
96.959	CytoSorbents Corp	88.233	0,02
144.869	Devon Energy Corp	4.741.562	1,18
458.379	Enviri Corp	3.529.518	0,88
72.177	Haemonetics Corp	5.635.580	1,41
235.344	Hain Celestial Group Inc	1.447.366	0,36
43.456	Harmonic Inc	574.923	0,14
48.301	Helios Technologies Inc	2.156.157	0,54
409.780	Huntington Bancshares Inc	6.667.121	1,66



## US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,71 % (31. Dezember 2023: 93,24 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
512.137	indie Semiconductor Inc Class A	2.074.155	0,52
69.828	Innovex International Inc	975.497	0,24
360.216	Innoviz Technologies Ltd	605.163	0,15
86.490	Integra LifeSciences Holdings Corp	1.961.593	0,49
503.326	International Game Technology Plc	8.888.737	2,22
11.018	ION Geophysical Corp	0	0,00
40.506	IPG Photonics Corp	2.945.597	0,73
34.328	Itron Inc	3.727.334	0,93
192.210	KBR Inc	11.134.725	2,78
460.310	Kyndryl Holdings Inc	15.926.726	3,97
597.639	Lions Gate Entertainment Corp Class B	4.512.174	1,13
61.935	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	8.045.976	2,01
101.869	Mercury Systems Inc	4.278.498	1,07
15.423	Molina Healthcare Inc	4.488.864	1,12
114.433	New Jersey Resources Corp	5.338.299	1,34
128.021	nLight Inc	1.342.941	0,34
96.859	Northwestern Energy Group Inc	5.178.082	1,29
85.756	ODP Corp	1.950.091	0,49
144.076	OneSpan Inc	2.671.169	0,67
364.700	OPENLANE Inc	7.235.648	1,81
369.855	OraSure Technologies Inc	1.335.177	0,33
141.864	Ormat Technologies Inc	9.607.030	2,40
28.501	OSI Systems Inc	4.771.922	1,19
140.117	Patterson Cos Inc	4.324.010	1,08
172.675	Patterson-UTI Energy Inc	1.426.295	0,36
115.194	Portland General Electric Co	5.024.762	1,25
30.353	QuidelOrtho Corp	1.352.226	0,34
101.354	Radware Ltd	2.283.506	0,57
121.042	Rambus Inc	6.398.280	1,60
409.658	Resideo Technologies Inc	9.442.617	2,36
1.245.498	Ribbon Communications Inc	5.181.272	1,30
66.728	Semtech Corp	4.127.127	1,03
391.292	Standard BioTools Inc	684.761	0,17
447.618	Stratasys Ltd	3.979.324	0,99
279.370	TechnipFMC Plc	8.084.968	2,02
7.842	Teledyne Technologies Inc	3.639.708	0,91
83.388	Tempur Sealy International Inc	4.727.266	1,18
844.024	TETRA Technologies Inc	3.021.606	0,76
81.054	Texas Capital Bancshares Inc	6.338.423	1,58

## US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Aktien 98,71 % (31. Dezember 2023: 93,24 %) (Fortsetzung)</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
121.300	TreeHouse Foods Inc	4.261.269	1,07
14.148	Twin Discount Inc	166.239	0,04
232.857	UiPath Inc Class A	2.959.612	0,74
368.224	Under Armour Inc Class C	2.746.951	0,69
473.584	Unisys Corp	2.997.787	0,75
45.282	United Parks & Resorts Inc	2.544.396	0,63
122.661	Varex Imaging Corp	1.789.624	0,45
43.413	Varonis Systems Inc Class B	1.928.840	0,48
327.186	Veeco Instruments Inc	8.768.585	2,19
104.714	Verint Systems Inc	2.874.399	0,72
507.638	Viasat Inc	4.319.999	1,08
229.741	Viavi Solutions Inc	2.320.384	0,58
47.141	Vistra Corp	6.499.330	1,62
26.437	Whirlpool Corp	3.026.508	0,75
29.018	Wix.com Ltd	6.225.812	1,56
264.325	Wolfspeed Inc	1.760.405	0,44
240.188	Xperi Inc	2.466.731	0,62
128.094	Zimvie Inc	1.786.911	0,45
<b>Aktien insgesamt *</b>		<b>395.261.275</b>	<b>98,71</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>395.261.275</b>	<b>98,71</b>

### Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2023: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
767.822 US\$	711.294 €	16.01.2025	Goldman Sachs International	7	30.885	0,01
554.711 US\$	526.160 €	16.01.2025	UBS AG	4	9.583	0,00
90.577 US\$	85.670 €	16.01.2025	Westpac Banking Corp	1	1.819	0,00
<b>Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>42.287</b>	<b>0,01</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>395.303.562</b>	<b>98,72</b>

## US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,13 %) (31. Dezember 2023: (0,00 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
572.161 €	625.213 US\$	16.01.2025	Goldman Sachs International	3	(32.426)	(0,01)
686.005 €	731.745 US\$	16.01.2025	UBS AG	6	(21.011)	(0,00)
7.743.326 €	8.516.760 US\$	16.01.2025	Westpac Banking Corp	7	(494.283)	(0,12)
79.997 US\$	77.253 €	16.01.2025	UBS AG	1	(41)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten <sup>∞</sup></b>					<b>(547.761)</b>	<b>(0,13)</b>

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(547.761)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>394.755.801</b>	<b>98,59</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>5.657.424</b>	<b>1,41</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>400.413.225</b>	<b>100,00</b>

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	395.261.275	98,40
<sup>∞</sup> OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(505.474)	(0,13)
<b>Anlagen insgesamt</b>	<b>394.755.801</b>	<b>98,27</b>

## Bilanzen

		Absolute Return Multi Strategy	Asia Responsible Transition Bond	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation	CLO Income	Commodities
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024*	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024
		US\$	US\$	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	26.239.901	14.682.825	118.467.634	135.453.969	2.949.182	1.127.364.100	133.209.594
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	183.031	1.834.346	198.041	7.556.799	4.388.700	121.826	13.609.709	22.706.391
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13.358	–	–	–	379.671	–	–	69
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	308	–	–	–	82.767
Forderungen gegenüber Brokern		–	299.921	–	113.148	–	–	280.000	1.280.000
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.028	364.705	76.804	1.536.166	1.578	38.372	18.073.978	654.311
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		197.417	28.738.873	14.957.670	127.674.055	140.223.918	3.109.380	1.159.327.787	157.933.132
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	149.916	–	1.502.829	866.976	–	8.294.605	1.617.307
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	–	10	296.643	–	–	182.778
Antizipative Passiva		501	38.596	207.424	148.719	182.373	18.795	626.388	102.559
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	–	1.020.719	–	79.211.073	911.240
Sonstige Verbindlichkeiten		196.916	13.700	87.545	288.633	42.459	9.109	58.216	10.658
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		197.417	202.212	294.969	1.940.191	2.409.170	27.904	88.190.282	2.824.542
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027	EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024
		EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	2.213.487.095	125.680.069	112.411.128	2.635.963.909	1.057.194.355	469.383.288	52.887.691	107.187.495
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	112.576.339	563.777	1.999.150	39.879.035	12.909.847	45.252.303	4.462.142	2.889.414
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	2.351.883	2.846.453	1.449.461	–	445.683
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		4.444.540	–	15.023	4.262.323	117.904	108.265	176	21.424
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	108.497	5.396.830	22.598.277	8.615.226	940.360	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		45.117.294	1.331.872	1.940.567	52.128.404	24.490.277	10.157.793	916.420	203.628
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>2.375.625.268</b>	<b>127.575.718</b>	<b>116.474.365</b>	<b>2.739.982.384</b>	<b>1.120.157.113</b>	<b>534.966.336</b>	<b>59.206.789</b>	<b>110.747.644</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	27.715.188	69.447	2.507.885	26.249.695	37.425.529	16.357.432	1.573.810	1.965.401
Kontenüberziehung	4	–	–	–	–	2.396	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		3.084.123	–	64.495	6.044.012	434.001	818.457	–	911.158
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	1.230.000	620.000	–	–
Antizipative Passiva		1.444.668	110.464	137.524	1.942.402	810.142	423.861	53.358	133.130
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.737	–	22.664	170.068	2.425.802	124	48.146	1.862.048
Sonstige Verbindlichkeiten		88.280	6.614	21.169	1.137.613	1.448.191	438.310	34.767	1.310.812
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>32.333.996</b>	<b>186.525</b>	<b>2.753.737</b>	<b>35.543.790</b>	<b>43.776.061</b>	<b>18.658.184</b>	<b>1.710.081</b>	<b>6.182.549</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>2.343.291.272</b>	<b>127.389.193</b>	<b>113.720.628</b>	<b>2.704.438.594</b>	<b>1.076.381.052</b>	<b>516.308.152</b>	<b>57.496.708</b>	<b>104.565.095</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Euro Bond	Euro Bond	European High	European	Event Driven	Global Bond	Global Diversified	
		Bond	Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity			Income FMP –	Global Equity
		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	2024	Megatrends
Anm.		31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
		2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024 *	2024
		EUR	EUR	EUR	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	67.891.337	84.182.501	536.888.271	147.238.159	277.416.651	101.649.330	–	493.491.183
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	410.347	1.875.873	17.956.780	1.335.361	24.610.182	4.741.796	48.338	25.068.050
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	–	–	420	–	1.290
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		952.497	1.597.580	323.577	319	209.238	2.719	–	3.521.985
Forderungen gegenüber Brokern		830.152	649.932	–	–	–	345.486	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		912.311	1.144.017	9.014.875	70.994	1.556.031	942.613	–	752.863
Vermögenswerte insgesamt		70.996.644	89.449.903	564.183.503	148.644.833	303.792.102	107.682.364	48.338	522.835.371
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	472.428	481.571	2.086.588	–	10.635.095	4.754.150	–	249.051
Kontenüberziehung	4	–	2.588	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		51.949	–	245.648	71.248	22.062	1.110.265	–	3.257.185
Antizipative Passiva		46.176	38.646	158.226	68.443	172.078	56.326	33.683	618.229
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	368.133	847.620	–	5.257.640	–	–	80.170
Sonstige Verbindlichkeiten		25.559	36.791	91.867	5.109	3.708.536	19.365	14.655	6.109
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		596.112	927.729	3.429.949	144.800	19.795.411	5.940.106	48.338	4.210.744
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	–	518.624.627

\* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Global Flexible Credit Income	Global High Yield Engagement	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Value	High Yield Bond
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024 *	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	447.943.921	622.570.645	176.028.163	65.520.812	7.820	139.635.830	46.744.199	1.935.380.637
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	6.639.688	6.987.154	5.007.265	5.289.493	14.636.189	1.162.126	820.266	11.279.907
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.836	769	–	–	–	–	196.910	6.140.294
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		430.700	29.273	–	267.088	–	6.645	94.834	3.886.493
Forderungen gegenüber Brokern		3.049.931	187.302	–	1.735.251	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		6.565.399	10.688.878	2.575.020	1.088.237	29.940	56.045	56.118	33.031.793
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>464.637.475</b>	<b>640.464.021</b>	<b>183.610.448</b>	<b>73.900.881</b>	<b>14.673.949</b>	<b>140.860.646</b>	<b>47.912.327</b>	<b>1.989.719.124</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	13.166.815	18.389.347	3.686.902	4.305.961	65.379	–	106.217	64.275.373
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		32.072	6.873.976	–	1.219.109	14.498.645	362.642	1.086.210	7.725.209
Antizipative Passiva		254.509	255.078	46.388	57.076	67.477	65.208	51.971	1.976.609
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6.275.354	1.350.611	–	–	99	5	–	16.423.696
Sonstige Verbindlichkeiten		48.457	29.028	6.242	429.913	42.349	8.096	22.153	110.299
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>19.777.207</b>	<b>26.898.040</b>	<b>3.739.532</b>	<b>6.012.059</b>	<b>14.673.949</b>	<b>435.951</b>	<b>1.266.551</b>	<b>90.511.186</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>444.860.268</b>	<b>613.565.981</b>	<b>179.870.916</b>	<b>67.888.822</b>	<b>–</b>	<b>140.424.695</b>	<b>46.645.776</b>	<b>1.899.207.938</b>

\* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		InnovAsia	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Next Generation Connectivity	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024 *	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024
		US\$	JPY	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	EUR
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	14.231.195	24.002.292.370	–	1.042.613.116	121.439.134	55.202.739	3.768.732.316	1.780.693.407
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	477.487	92.230.065	35.694	37.005.389	2.094.616	3.106.933	21.417.061	79.541.949
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	113.021.299	–	–	–	86.116	532.285	86.052
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	1.563.851	–	3.856.066	99.993	825.763	8.632.898	8.112.743
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	–	–	–	–	6.372.371
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		49.145	52.794.520	17	213.130	41.038	3.419	54.471.412	25.351.820
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>14.757.827</b>	<b>24.261.902.105</b>	<b>35.711</b>	<b>1.083.687.701</b>	<b>123.674.781</b>	<b>59.224.970</b>	<b>3.853.785.972</b>	<b>1.900.158.342</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	452.531	132.669	–	12.934.421	12.261	–	68.781.224	4.991.252
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		14.175	15.208.072	–	2.451.716	310.022	937	1.504.522	2.376.493
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	2.100.000	–
Antizipative Passiva		41.564	12.595.228	13.733	1.476.484	205.782	94.654	2.159.817	427.581
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	3.595.501	339.876	246.557	3.361.500	11.477.606
Sonstige Verbindlichkeiten		110.519	1.330.542	21.978	45.617	13.340	18.603	203.623	263.028
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>618.789</b>	<b>29.266.511</b>	<b>35.711</b>	<b>20.503.739</b>	<b>881.281</b>	<b>360.751</b>	<b>78.110.686</b>	<b>19.535.960</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>14.139.038</b>	<b>24.232.635.594</b>	<b>–</b>	<b>1.063.183.962</b>	<b>122.793.500</b>	<b>58.864.219</b>	<b>3.775.675.286</b>	<b>1.880.622.382</b>

\* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## Bilanzen (Fortsetzung)

		Short Duration High Yield Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro	Uncorrelated Strategies	US Equity	US Equity Premium
		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum
Anm.		31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	560.976.422	4.649.819.191	29.387.420	590.365.810	33.703.237	572.847.491	106.724.722	634.613.512
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	2.746.504	155.822.200	2.032.201	7.048.460	2.804.175	148.249.077	2.213.740	44.525.390
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.294.578	144.197.474	–	–	–	28.566.551	–	1.216.811
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		2.975.508	72.279.316	15	–	–	636.004	217.595	320.149
Forderungen gegenüber Brokern		–	6.262.842	90.851	6.404.490	164.282	240.481.867	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		8.576.337	33.144.959	385.473	10.181.719	34.525	1.453.257	33.166	6.042.030
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>578.569.349</b>	<b>5.061.525.982</b>	<b>31.895.960</b>	<b>614.000.479</b>	<b>36.706.219</b>	<b>992.234.247</b>	<b>109.189.223</b>	<b>686.717.892</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	22.583.571	83.459.279	14.055	15.112.098	630.576	147.432.620	1.588.964	21.989.254
Kontenüberziehung	4	–	463	–	–	45.930	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		5.951.410	12.241.050	–	6.815	–	513.667	424.580	1.535.646
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	3.308.087	–	–
Antizipative Passiva		425.489	3.893.907	31.071	255.594	22.420	547.081	102.769	307.683
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.254.997	324.842.594	–	45	–	28.275.138	–	3.817.007
Sonstige Verbindlichkeiten		39.687	258.547	6.433	34.945	4.527	5.316.229	5.875	24.308
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>33.255.154</b>	<b>424.695.840</b>	<b>51.559</b>	<b>15.409.497</b>	<b>703.453</b>	<b>185.392.822</b>	<b>2.122.188</b>	<b>27.673.898</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>545.314.195</b>	<b>4.636.830.142</b>	<b>31.844.401</b>	<b>598.590.982</b>	<b>36.002.766</b>	<b>806.841.425</b>	<b>107.067.035</b>	<b>659.043.994</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Fonds insgesamt*
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2024
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>								
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	997.346.983	199.844.322	388.442.193	433.810.892	875.192.956	395.303.562	30.818.264.823
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	18.040.618	26.581.969	806.605	8.961.067	12.573.801	6.028.304	994.780.760
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.553.194	46.447	3.106	–	713.773	–	200.852.687
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		1.444.965	1.030.082	1.802.326	704.892	4.683.332	195.808	128.750.627
Forderungen gegenüber Brokern		–	6.455.750	–	–	–	–	312.843.881
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.031.016	131.971	115.825	1.142.816	296.755	165.489	370.224.787
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		1.025.416.776	234.090.541	391.170.055	444.619.667	893.460.617	401.693.163	32.825.717.565
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	1.856.005	6.731.578	3.544.061	4.322.763	1.942.634	547.761	647.870.727
Kontenüberziehung	4	–	–	5.445	–	–	–	56.914
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		737.915	118.374	1.179.712	2.410.774	1.381.897	379.467	82.234.772
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	7.258.087
Antizipative Passiva		713.169	288.373	525.333	765.056	953.193	337.392	23.785.977
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.641.361	388	–	710.343	451.755	44	501.742.338
Sonstige Verbindlichkeiten		38.145	439.751	30.712	37.214	192.716	15.274	28.807.250
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		6.986.595	7.578.464	5.285.263	8.246.150	4.922.195	1.279.938	1.291.756.065
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		1.018.430.181	226.512.077	385.884.792	436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500

Direktor:  
Naomi Daly

Direktor:  
Gráinne Alexander

Datum: 16. April 2025

Datum: 16. April 2025

\* Der konsolidierte Abschluss wurde um im Namen des Fonds gehaltener Salden und um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Angaben zu den Kassenbeständen des Fonds sind Anmerkung 3 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Absolute Return Multi Strategy	Asia Responsible Transition Bond	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation	CLO Income	Commodities
	Anm.	Zum 31. Dezember 2023*	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	6.311	60.597.643	13.480.937	447.117.129	172.463.571	2.831.398	179.297.062	122.546.345
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	98.859	2.708.868	1.074.845	9.446.611	6.017.190	83.875	12.287.210	33.206.631
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		737	–	26.607	–	908.831	27.029	–	306
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	–	–	–	–	589.538
Forderungen gegenüber Brokern		–	128.088	–	682.867	–	–	–	7.330.000
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.078	850.351	192.783	5.178.845	92.331	14.640	3.974.020	662.121
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		106.985	64.284.950	14.775.172	462.425.452	179.481.923	2.956.942	195.558.292	164.334.941
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	263.464	–	2.361.945	423.344	–	2.570.754	210.126
Kontenüberziehung	4	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	14.879	–	637.738	561.527	–	–	90.830
Antizipative Passiva		11.217	50.885	359.457	422.278	244.205	3.183	149.265	135.790
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	150.009	606	451	27.707	7.173.352	10.239.576
Sonstige Verbindlichkeiten		95.768	13.858	51.874	156.777	26.109	3.497	18.616	12.060
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		106.985	343.086	561.340	3.579.344	1.255.636	34.387	9.911.987	10.688.382
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		–	63.941.864	14.213.832	458.846.108	178.226.287	2.922.555	185.646.305	153.646.559

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027	EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity
	Anm.	Zum 31.Dezember 2023 EUR	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31.Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	1.766.641.213	135.817.055	92.566.505	2.588.612.804	1.244.671.584	504.428.604	61.503.601	89.056.214
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	79.423.824	503.437	3.976.271	2.306.275	34.899.630	15.095.815	2.754.078	3.296.182
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.744	–	–	23.722	838	252.512	20.345	194
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		7.249.268	–	30.010	8.718.437	1.094.199	178.023	1.182	25.864
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	425.554	22.175.962	16.010.321	7.902.696	679.691	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		30.551.766	1.479.818	1.463.373	55.368.515	25.831.472	10.166.996	915.984	271.103
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>1.883.867.815</b>	<b>137.800.310</b>	<b>98.461.713</b>	<b>2.677.205.715</b>	<b>1.322.508.044</b>	<b>538.024.646</b>	<b>65.874.881</b>	<b>92.649.557</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	7.732.130	393	472.118	15.874.903	27.976.015	8.849.676	679.582	787.152
Kontenüberziehung	4	–	–	–	31.716	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		5.064.442	239.940	28.695	8.966.177	781.709	500.516	–	128.823
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	2.230.000	390.000	–	–
Antizipative Passiva		1.188.602	100.867	146.162	1.919.504	1.023.619	449.175	70.618	142.423
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	35	–	–	–	393	243	409.316
Sonstige Verbindlichkeiten		66.178	1.256	25.601	594.760	4.629.054	1.047.079	56.889	494.342
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>14.051.352</b>	<b>342.491</b>	<b>672.576</b>	<b>27.387.060</b>	<b>36.640.397</b>	<b>11.236.839</b>	<b>807.332</b>	<b>1.962.056</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>1.869.816.463</b>	<b>137.457.819</b>	<b>97.789.137</b>	<b>2.649.818.655</b>	<b>1.285.867.647</b>	<b>526.787.807</b>	<b>65.067.549</b>	<b>90.687.501</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Emerging Markets Select Equity	Euro Bond	Euro Bond	European High	European		Global Diversified
		Select Equity	Euro Bond	Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity	Event Driven	Income FMP –
		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	2024
	Anm.	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	Zum
		2023 *	2023	2023	2023	2023	2023	31. Dezember
		US\$	EUR	EUR	EUR	EUR	US\$	2023
								US\$
<b>Umlaufvermögen</b>								
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	10.219.503	33.385.909	387.635.250	171.225.790	120.057.191	144.239.599
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	163.972	127.676	460.317	16.624.528	1.127.268	13.500.176	11.026.949
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	10	1.032.578	253	–
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	102.548	443	441.776	–
Forderungen gegenüber Brokern		–	217.984	1.822.858	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		20.832	145.715	473.859	6.544.828	120.283	10.722	1.098.172
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>184.804</b>	<b>10.710.878</b>	<b>36.142.943</b>	<b>410.907.164</b>	<b>173.506.362</b>	<b>134.010.118</b>	<b>156.364.720</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	81.140	1.615.336	1.281.452	–	155.365	–
Kontenüberziehung	4	–	–	412.247	–	42	–	13
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	–	98.287	1.292.679	161.583	–
Antizipative Passiva		47.821	42.325	47.082	110.226	84.070	79.389	123.837
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	963.852	1.639	5.896.768	–
Sonstige Verbindlichkeiten		136.983	14.319	41.451	37.030	30.381	1.304.865	41.217
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>184.804</b>	<b>137.784</b>	<b>2.116.116</b>	<b>2.490.847</b>	<b>1.408.811</b>	<b>7.597.970</b>	<b>165.067</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>–</b>	<b>10.573.094</b>	<b>34.026.827</b>	<b>408.416.317</b>	<b>172.097.551</b>	<b>126.412.148</b>	<b>156.199.653</b>

\* Der Emerging Markets Select Equity wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Global Equity Megatrends	Global Flexible Credit Income	Global High Yield Engagement	Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity
	Anm.	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023 *	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	141.493.045	368.099.040	544.440.088	–	83.459.890	70.656.593	20.510.136	153.603.419
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	5.262.402	25.482.094	10.709.205	52.318	3.401.463	1.529.454	211.649	781.170
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.620	–	820.711	–	–	110.692	–	618.618
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		788.588	435.297	187.598	–	–	19.690	12.500	159.181
Forderungen gegenüber Brokern		–	3.225.584	–	–	–	1.153.721	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		273.742	5.792.332	9.463.589	1	1.093.184	732.900	102.538	72.293
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>147.819.397</b>	<b>403.034.347</b>	<b>565.621.191</b>	<b>52.319</b>	<b>87.954.537</b>	<b>74.203.050</b>	<b>20.836.823</b>	<b>155.234.681</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	8.620.881	6.738.234	–	1.107.450	7.756.007	250.684	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		3.100.333	1.835.312	345.199	–	–	–	54.826	9.808
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	200.000	–	–	–	–	–	–
Antizipative Passiva		224.956	238.837	244.147	29.617	46.561	72.646	58.316	77.887
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	1.500.862	97.458	–	–	911.501	1	540.903
Sonstige Verbindlichkeiten		11.252	25.474	32.248	22.702	22.701	53.133	12.983	32.788
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>3.336.541</b>	<b>12.421.366</b>	<b>7.457.286</b>	<b>52.319</b>	<b>1.176.712</b>	<b>8.793.287</b>	<b>376.810</b>	<b>661.386</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>144.482.856</b>	<b>390.612.981</b>	<b>558.163.905</b>	<b>–</b>	<b>86.777.825</b>	<b>65.409.763</b>	<b>20.460.013</b>	<b>154.573.295</b>

\* Der Global High Yield Sustainable Action wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Global Value	High Yield Bond	InnovAsia	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Next Generation Connectivity	Next Generation Mobility
	Anm.	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023 *	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	US\$	JPY	EUR	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	54.991.923	2.133.705.667	22.824.022	16.090.377.079	7.381.837	–	996.857.530	152.835.153
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	544.936	73.617.932	1.128.943	90.965.141	126.875	58.916	43.643.862	11.689.060
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	27.132.212	–	–	–	–	11.966.904	415.564
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		20.869	8.426.020	–	9.477.834	22.386	–	871.569	323.006
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	–	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		84.087	37.739.993	20.417	43.887.262	17.813	231	360.533	69.192
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		55.641.815	2.280.621.824	23.973.382	16.234.707.316	7.548.911	59.147	1.053.700.398	165.331.975
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	46.897	15.443.334	60.136	42.002.252	4.613.695	–	1.033.321	10.365
Kontenüberziehung	4	–	–	6.560	69.286	–	–	68	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		17.218	4.565.230	16.084	2.684.590	4.194	–	5.027.207	486.682
Antizipative Passiva		65.609	2.119.832	54.304	11.646.832	33.119	39.739	1.457.148	276.843
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	6	6.528.399	86	–	–	44	–	2.582.227	179.180
Sonstige Verbindlichkeiten		46.191	154.310	66.092	775.641	16.053	19.408	73.484	22.840
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		175.921	28.811.105	203.262	57.178.601	4.667.105	59.147	10.173.455	975.910
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		55.465.894	2.251.810.719	23.770.120	16.177.528.715	2.881.806	–	1.043.526.943	164.356.065

\* Der Multi-Asset Income wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		Next Generation Space Economy	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond	Short Duration High Yield Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro
	Anm.	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31.Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	18.674.716	3.882.376.064	965.478.305	692.929.732	2.163.075.623	26.910.034	432.174.496	23.429.706
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	943.288	14.257.955	11.222.572	44.469.256	55.205.634	1.163.077	7.042.532	3.554.300
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		294	11.329.362	–	10.775.834	22.831.706	–	–	–
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		167.685	5.275.293	3.219.672	336.109	91.892.501	–	–	–
Forderungen gegenüber Brokern		–	5.350.000	11.144.095	–	22.631.176	108.311	4.811.634	526.958
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		5.544	51.967.946	10.766.896	11.302.348	16.507.617	513.607	7.824.139	6.453
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		19.791.527	3.970.556.620	1.001.831.540	759.813.279	2.372.144.257	28.695.029	451.852.801	27.517.417
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	–	9.131.675	8.016.867	3.114.085	25.175.764	58.767	5.706.695	262.401
Kontenüberziehung	4	–	–	–	–	377	–	–	68.223
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	2.760.383	440.357	241.544	3.405.075	746	16.636	–
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	520.000	–	–	–
Antizipative Passiva		35.580	2.320.930	258.073	510.397	1.529.024	58.670	215.044	10.585
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	1.500.740	–	11.465.702	321.393.124	–	90	93
Sonstige Verbindlichkeiten		12.017	73.325	243.945	47.104	517.312	11.895	22.066	13.807
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		47.597	15.787.053	8.959.242	15.378.832	352.540.676	130.078	5.960.531	355.109
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		19.743.930	3.954.769.567	992.872.298	744.434.447	2.019.603.581	28.564.951	445.892.270	27.162.308

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## Bilanzen (Fortsetzung)

		Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity	US Equity Premium	US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities
	Anm.	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023 *	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	1.476.262.171	–	47.126.139	675.485.941	1.852.695.638	182.183.949	398.826.631	522.351.479
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	215.995.568	198.922	2.317.070	56.170.541	129.487.412	4.926.902	2.020.942	12.824.749
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		15.185.048	–	3.038	1.711.903	27.677.469	466.494	2.749.439	1.290.830
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		43.677.979	–	266.617	1.578.418	1.825.988	43.717	937.914	3.439.184
Forderungen gegenüber Brokern		456.802.391	–	–	–	–	18.176.471	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		76.645.645	1.324	37.095	1.742.599	2.702.827	559.458	211.780	1.534.038
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		2.284.568.802	200.246	49.749.959	736.689.402	2.014.389.334	206.356.991	404.746.706	541.440.280
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	499.958.213	–	118.963	5.789.899	115.827	8.738.101	325.170	441.683
Kontenüberziehung	4	659	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		4.375.209	–	349.690	1.255.511	11.729.299	692.205	3.342.769	6.007.211
Antizipative Passiva		1.133.015	110.069	74.355	349.539	1.158.780	280.090	547.484	895.622
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		81.242.292	–	–	165.070	62.146.829	14.013	–	941.735
Sonstige Verbindlichkeiten		71.157.993	90.177	4.802	31.383	48.221	1.162.291	39.248	44.044
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		657.867.381	200.246	547.810	7.591.402	75.198.956	10.886.700	4.254.671	8.330.295
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		1.626.701.421	–	49.202.149	729.098.000	1.939.190.378	195.470.291	400.492.035	533.109.985

\* Der Uncorrelated Trading wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Bilanzen (Fortsetzung)

		US Small Cap	US Small Cap	Fonds insgesamt*
	Anm.	Zum 31. Dezember 2023	Intrinsic Value Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	US\$
<b>Umlaufvermögen</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	623.039.280	301.736.793	27.392.822.906
Barmittel und Barmitteläquivalente	3	12.744.703	18.299.118	1.025.815.249
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		369	1.402.699	138.871.900
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		2.127.779	477.091	185.808.216
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	582.901.730
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		193.802	125.377	385.748.047
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>638.105.933</b>	<b>322.041.078</b>	<b>29.711.968.048</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	137.144	398	688.709.657
Kontenüberziehung	4	–	–	563.542
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		3.284.597	40.900	72.180.295
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	3.340.000
Antizipative Passiva		639.284	275.610	22.069.430
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		154.493	140.859	517.779.908
Sonstige Verbindlichkeiten		38.646	14.694	82.992.460
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<b>4.254.164</b>	<b>472.461</b>	<b>1.387.635.292</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>633.851.769</b>	<b>321.568.617</b>	<b>28.324.332.756</b>

\* Der konsolidierte Abschluss wurde um im Namen des Fonds gehaltener Salden und um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Angaben zu den Kassenbeständen des Fonds sind Anmerkung 3 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US\$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Climate Innovation Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	4.288	2.485.070	373	6.214.799	83.478	4.684	46.120.467	5.338.426
Dividendenerträge	1	–	–	395.831	–	3.361.351	44.139	–	–
Sonstige Erträge		3	655	20.946	–	–	–	4.249	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	(4.291)	1.574.145	433.478	13.165.667	23.472.972	122.249	20.110.520	3.946.979
		–	4.059.870	850.628	19.380.466	26.917.801	171.072	66.235.236	9.285.405
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	–	20.832	128.915	106.378	1.767.701	307	3.191.784	679.394
Vertriebsgebühren	6	–	2.461	–	–	162	–	–	4.020
Verwaltungsgebühren	6	–	103.331	248.443	402.938	107.200	31.360	228.495	124.630
Bereitstellungsprovision	19	–	9.373	2.195	44.352	24.225	462	56.851	22.980
Depotgebühren	6	–	10.000	71.628	121.632	22.430	9.584	12.147	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	–	2.206	570	8.200	5.655	123	20.244	5.937
Honorare	9	–	82.879	206.706	474.051	93.961	66.494	141.094	35.845
Honorare der Direktoren	7	–	2.982	21.386	21.385	2.982	3.596	2.982	2.982
Transaktionskosten	9	–	15.894	306.373	50.530	329.459	8.191	13.992	26.006
Prüfungshonorare	8	–	10.358	70.182	72.473	10.486	10.972	10.358	10.101
Umsatzsteuerentlastung		–	(724)	(197)	(3.153)	(2.049)	(43)	(7.034)	(1.869)
Sonstige Aufwendungen	9	–	8.932	67.000	144.089	20.030	21.025	8.837	10.343
Kostenverzicht	6	–	(148.459)	(976.217)	(774.516)	–	(150.185)	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		–	120.065	146.984	668.359	2.382.242	1.886	3.679.750	930.369
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		–	–	–	3.628	–	4	275	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	13.987	105.250	112.003	164	–	12.685.459	–
		–	13.987	105.250	115.631	164	4	12.685.734	–
Quellensteuern	1	–	16	38.752	–	232.974	6.705	–	4.692
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	–	3.556	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		–	3.925.802	559.642	18.596.476	24.302.421	158.921	49.869.752	8.350.344

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Developed Market FMP – 2027 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
Anm.									
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	100.894.559	5.735.915	6.402.526	160.838.730	76.920.313	33.438.287	3.080.676	120.327
Dividendenerträge	1	–	–	–	–	–	–	–	2.267.439
Sonstige Erträge		–	–	–	–	224.352	112.362	5.616	2.532
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	115.019.671	1.656.747	(3.012.316)	107.979.490	(110.675.072)	(30.106.079)	(6.934.071)	20.051.228
		215.914.230	7.392.662	3.390.210	268.818.220	(33.530.407)	3.444.570	(3.847.779)	22.441.526
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	13.884.340	777.059	722.901	19.490.728	7.895.743	3.417.008	256.032	836.141
Vertriebsgebühren	6	190.512	–	27.910	296.038	141.966	36.631	–	49.893
Verwaltungsgebühren	6	867.387	77.076	133.457	1.385.959	624.322	372.431	96.813	152.199
Bereitstellungsprovision	19	301.708	18.103	16.788	406.545	183.291	78.858	9.753	15.727
Depotgebühren	6	78.421	9.554	10.000	98.234	725.047	167.303	13.633	53.043
Gebühren der Verwahrstelle	6	84.390	5.247	4.518	105.947	46.967	20.704	2.519	4.074
Honorare	9	240.296	71.713	107.101	304.877	202.933	144.793	37.139	134.512
Honorare der Direktoren	7	2.736	3.596	2.982	2.982	2.982	2.982	2.982	2.982
Transaktionskosten	9	46.746	1.320	22.609	220.376	283.222	178.894	41.864	592.548
Prüfungshonorare	8	10.838	10.791	11.258	12.415	12.479	11.708	9.908	11.129
Umsatzsteuerentlastung		(29.334)	(1.831)	(1.532)	(36.115)	(16.126)	(6.939)	(848)	(1.406)
Sonstige Aufwendungen	9	9.019	12.015	10.055	15.030	16.301	15.158	11.880	13.589
Kostenverzicht	6	–	(3.024)	(131.083)	–	(64.380)	–	(84.877)	(159.445)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		15.687.059	981.619	936.964	22.303.016	10.054.747	4.439.531	396.798	1.704.986
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		455	–	87	1.225	20.733	4.419	147	2.450
Gezahlte Ausschüttungen	1	19.694.386	1.163.933	225.460	35.604.682	15.345.408	6.852.098	–	67.046
		19.694.841	1.163.933	225.547	35.605.907	15.366.141	6.856.517	147	69.496
Quellensteuern	1	–	–	26	26.689	1.598.452	481.981	32.732	267.616
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	(227.878)	(19.058)	1.621	2.633.565
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		180.532.330	5.247.110	2.227.673	210.882.608	(60.321.869)	(8.314.401)	(4.279.077)	17.765.863

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Diversified Income FMP – 2024 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US\$	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	1.176.883	2.081.135	27.154.326	58.860	4.006.420	4.388.502	2.047.603	449.811
Dividendenerträge	1	–	–	–	2.568.141	–	–	–	3.542.312
Sonstige Erträge		6.952	11.472	–	24.247	755	–	23.776	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	1.340.708	5.123.687	23.906.869	8.609.478	6.630.939	(5.270.182)	1.584.564	43.331.281
		2.524.543	7.216.294	51.061.195	11.260.726	10.638.114	(881.680)	3.655.943	47.323.404
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	104.126	58.285	949.871	429.986	863.178	20.691	372.992	2.973.473
Vertriebsgebühren	6	1	–	6.860	471	–	6.403	–	483.049
Verwaltungsgebühren	6	66.561	72.147	264.657	97.083	106.593	156.501	42.390	261.697
Bereitstellungsprovision	19	3.691	7.243	69.105	25.238	20.074	16.869	13.351	34.695
Depotgebühren	6	9.151	9.206	23.055	18.723	10.000	9.995	5.000	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	1.500	2.309	21.233	6.453	7.953	4.338	2.534	11.589
Honorare	9	19.032	19.911	94.617	65.403	62.348	50.172	38.792	77.600
Honorare der Direktoren	7	2.736	2.736	2.736	2.736	2.982	2.982	1.291	2.982
Erfolgsabhängige Gebühr	6	–	–	–	–	3.671.667	–	–	–
Transaktionskosten	9	16.458	21.999	25.860	196.321	28.695	89.929	5.197	326.510
Prüfungshonorare	8	9.054	9.121	9.743	9.477	10.036	10.229	10.946	10.036
Umsatzsteuerentlastung		(565)	(813)	(7.184)	(2.182)	(2.414)	(1.482)	(761)	(3.883)
Sonstige Aufwendungen	9	7.372	9.581	10.312	8.536	10.057	10.245	6.630	34.570
Kostenverzicht	6	(58.084)	(28.970)	–	–	–	(73.473)	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		181.033	182.755	1.470.865	858.245	4.791.169	303.399	498.362	4.222.318
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		270	7.595	4.198	5	67	209	–	453
Gezahlte Ausschüttungen	1	244.558	243	381.602	730.669	–	2.109	1.311.432	1.615
		244.828	7.838	385.800	730.674	67	2.318	1.311.432	2.068
Quellensteuern	1	–	–	38.835	350.984	2.657	35.225	7.458	409.406
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		2.098.682	7.025.701	49.165.695	9.320.823	5.844.221	(1.222.622)	1.838.691	42.689.612

\* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US\$	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	27.509.255	38.692.104	4.952.274	3.053.704	37.402	63.300	25.784	144.111.590
Dividendenerträge	1	7.891	–	–	2.499	710.609	1.452.932	2.058.915	426.355
Sonstige Erträge		101.955	218.450	17.111	34.134	–	23.255	–	1.500.200
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	4.327.391	(2.564.774)	(4.665.929)	(970.855)	(882.008)	11.544.274	6.002.626	(2.345.746)
		31.946.492	36.345.780	303.456	2.119.482	(133.997)	13.083.761	8.087.325	143.692.399
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	2.034.522	2.196.552	71.888	112.350	156.800	370.575	186.768	18.767.605
Vertriebsgebühren	6	82.893	7.511	–	–	16.116	2.392	4.108	1.514.690
Verwaltungsgebühren	6	245.043	344.492	120.887	146.701	67.983	102.038	90.079	1.378.788
Bereitstellungsprovision	19	62.549	92.716	13.343	10.042	4.073	23.828	10.587	330.546
Depotgebühren	6	10.043	13.539	10.000	10.000	10.023	10.000	10.000	19.805
Gebühren der Verwahrstelle	6	17.241	24.805	4.319	2.673	796	6.160	2.860	85.995
Honorare	9	85.052	112.455	37.994	47.648	94.218	69.409	49.472	342.958
Honorare der Direktoren	7	2.982	2.982	2.982	2.982	3.049	2.982	2.981	2.982
Transaktionskosten	9	70.635	84.889	12.414	46.437	69.011	49.532	141.377	150.155
Prüfungshonorare	8	14.150	10.776	9.908	10.101	12.033	10.294	10.101	16.850
Umsatzsteuerentlastung		(5.802)	(8.534)	(1.550)	(916)	(289)	(2.047)	(1.022)	(29.230)
Sonstige Aufwendungen	9	11.069	11.476	9.222	7.964	10.497	8.304	11.930	15.748
Kostenverzicht	6	–	(57)	(42.879)	(134.904)	(177.464)	–	(72.900)	–
Verzicht auf Gebühren	6	(154)	–	–	–	–	–	–	(8.359)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		2.630.223	2.893.602	248.528	261.078	266.846	653.467	446.341	22.588.533
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		6	2.533	6	60	338	263	857	66.223
Gezahlte Ausschüttungen	1	105.719	449.260	319	362.715	777	–	–	99.632.709
		105.725	451.793	325	362.775	1.115	263	857	99.698.932
Quellensteuern	1	119.213	915	2.653	10.150	124.229	379.242	341.237	208.040
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	448	–	–	(1.449)	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		29.091.331	32.999.470	51.950	1.485.031	(526.187)	12.050.789	7.300.339	21.196.894

\* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 JPY	Macro Opportunities FX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* EUR	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR
Anm.									
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	32.791	–	1.924	1.935.016	188.073	74.818	187.983.722	38.256.019
Dividendenerträge	1	173.209	420.680.568	–	7.731.232	1.453.447	332.873	–	–
Sonstige Erträge		12.848	–	92	26.801	–	–	–	140.239
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	1.673.407	2.523.532.492	11.481	319.572.383	(612.388)	7.230.865	(60.545.033)	56.303.821
		1.892.255	2.944.213.060	13.497	329.265.432	1.029.132	7.638.556	127.438.689	94.700.079
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	215.222	73.804.923	1.241	15.265.578	1.963.183	328.439	21.936.599	2.393.416
Vertriebsgebühren	6	386	–	–	779.281	328.887	87.294	635.897	79.717
Verwaltungsgebühren	6	53.802	17.425.632	15.857	742.119	137.390	57.434	1.722.947	556.483
Bereitstellungsprovision	19	3.206	2.833.510	1.691	167.025	23.170	4.256	571.013	174.245
Depotgebühren	6	10.057	1.532.517	1.875	88.922	13.574	10.000	143.700	48.413
Gebühren der Verwahrstelle	6	1.037	733.582	11	44.019	5.822	1.832	153.438	51.664
Honorare	9	88.458	16.111.641	24.787	213.085	67.473	67.467	429.960	122.581
Honorare der Direktoren	7	2.982	446.449	914	2.981	2.981	2.982	2.982	2.737
Transaktionskosten	9	210.039	30.092.078	14.952	2.067.916	191.638	55.000	82.952	77.485
Prüfungshonorare	8	10.486	1.536.858	9.033	11.708	10.293	9.844	12.736	9.643
Umsatzsteuerentlastung		(248)	(250.534)	(9)	(14.778)	(1.986)	(437)	(52.948)	(18.185)
Sonstige Aufwendungen	9	12.365	1.292.055	6.503	25.451	12.434	10.458	8.976	9.219
Kostenverzicht	6	(186.257)	(1.742.607)	(73.559)	–	–	(106.597)	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		421.535	143.816.104	3.296	19.393.307	2.754.859	527.972	25.648.252	3.507.418
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		28	317.667	165	–	297	32	6.855	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	222.657	–	–	–	–	32.127.499	156.662
		28	540.324	165	–	297	32	32.134.354	156.662
Quellensteuern	1	25.596	63.102.086	–	1.816.960	268.996	51.968	–	–
Kapitalertragsteuer	1	137.396	–	–	–	–	–	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		1.307.700	2.736.754.546	10.036	308.055.165	(1.995.020)	7.058.584	69.656.083	91.035.999

\* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Tactical Macro Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	43.792.108	168.548.617	1.554.943	32.137.066	430.540	31.572.772	60.630	31.598.164
Dividendenerträge	1	28.457	17.313	–	–	–	–	571.933	–
Sonstige Erträge		472.064	561.602	–	–	–	219.852	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	(22.389.424)	(63.396.719)	2.626.253	(10.210.845)	1.063.853	18.737.829	10.588.493	60.348.348
		21.903.205	105.730.813	4.181.196	21.926.221	1.494.393	50.530.453	11.221.056	91.946.512
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	4.507.756	27.668.630	880	2.215.072	13.861	6.972.288	610.461	3.182.266
Beratungsgebühren	6	–	–	–	–	–	7.705.554	–	–
Vertriebsgebühren	6	60.117	1.996.282	–	–	–	61.932	42.854	15.724
Verwaltungsgebühren	6	396.264	2.168.037	57.861	221.033	46.727	1.408.100	88.924	379.856
Bereitstellungsprovision	19	107.372	442.801	4.450	83.122	4.573	172.827	10.391	111.650
Depotgebühren	6	10.000	58.169	10.000	20.940	10.006	113.799	10.000	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	27.786	138.801	1.215	22.695	1.349	123.017	3.059	29.554
Honorare	9	146.784	446.381	27.472	65.589	55.645	356.015	50.767	142.506
Honorare der Direktoren	7	2.982	2.981	2.982	2.982	3.122	2.982	2.982	2.982
Transaktionskosten	9	56.278	823.817	6.141	56.737	28.147	9.300.345	25.346	98.709
Prüfungshonorare	8	13.668	11.724	10.101	9.972	10.103	11.049	9.972	10.808
Umsatzsteuerentlastung		(9.512)	(46.425)	(411)	(7.743)	(448)	(13.856)	(975)	(9.537)
Sonstige Aufwendungen	9	11.341	12.071	12.216	9.050	13.563	148.317	8.936	8.551
Kostenverzicht	6	–	–	(66.448)	–	(96.893)	(83.923)	(33.411)	–
Verzicht auf Gebühren	6	(556)	(337)	–	–	–	–	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		5.330.280	33.722.932	66.459	2.699.449	89.755	26.278.446	829.306	3.983.069
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		2.443	5.757	–	339	2.890	81.713	3.910	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	15.699.279	117.971.816	333.127	–	–	–	–	7.391.011
		15.701.722	117.977.573	333.127	339	2.890	81.713	3.910	7.391.011
Quellensteuern	1	44.116	666.366	3.776	147.464	–	2.070.835	165.914	–
Kapitalertragsteuer	1	–	43.976	–	–	–	–	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		827.087	(46.680.034)	3.777.834	19.078.969	1.401.748	22.099.459	10.221.926	80.572.432

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

Anm.	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Erträge</b>							
Zinserträge	1	1.607.509	1.066.421	72.586	318.882	663.875	1.258.674.538
Dividendenerträge	1	30.820.136	2.131.595	3.751.213	16.513.890	6.309.001	91.954.014
Sonstige Erträge		12.552	52.950	–	–	–	3.828.873
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	100.320.689	6.438.409	64.638.873	2.328.610	35.978.644	824.514.793
		132.760.886	9.689.375	68.462.672	19.161.382	42.951.520	2.178.972.218
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	6	7.720.866	2.481.674	4.529.348	6.315.003	6.913.555	202.703.249
Beratungsgebühren	6	–	–	–	–	–	7.705.554
Vertriebsgebühren	6	153.015	29.300	324.659	960.394	254.721	8.717.194
Verwaltungsgebühren	6	546.991	197.549	334.715	685.799	451.838	18.710.265
Bereitstellungsprovision	19	195.366	29.949	55.064	72.477	97.983	4.339.442
Depotgebühren	6	11.077	10.000	10.000	10.000	10.000	2.080.867
Gebühren der Verwahrstelle	6	45.093	7.846	14.299	18.712	27.207	1.263.729
Honorare	9	104.833	88.528	154.853	181.198	139.902	6.239.126
Honorare der Direktoren	7	2.982	2.981	2.982	2.982	2.981	155.612
Erfolgsabhängige Gebühr	6	–	381.344	–	–	–	4.053.011
Transaktionskosten	9	854.242	82.062	155.262	384.099	225.376	18.315.915
Prüfungshonorare	8	11.065	10.615	11.322	12.158	11.258	578.787
Umsatzsteuerentlastung		(16.911)	(2.634)	(4.933)	(6.639)	(8.842)	(403.604)
Sonstige Aufwendungen	9	12.725	7.668	8.859	11.370	11.604	784.524
Kostenverzicht	6	–	–	–	–	–	(2.245.492)
Verzicht auf Gebühren	6	–	–	–	–	–	(9.406)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		9.641.344	3.326.882	5.596.430	8.647.553	8.137.583	272.988.773
<b>Finanzierungskosten</b>							
Zinsaufwendungen		–	203	10.240	–	12	231.402
Gezahlte Ausschüttungen	1	15.934.212	124.923	10.296	3.986.725	–	390.367.957
		15.934.212	125.126	20.536	3.986.725	12	390.599.359
Quellensteuern	1	8.435.773	605.418	1.086.537	4.379.378	1.803.494	27.359.985
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	–	2.572.177
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		98.749.557	5.631.949	61.759.169	2.147.726	33.010.431	1.485.451.924

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des Absolute Return Multi Strategy, Global Diversified Income FMP – 2024, Global Real Estate Securities, Macro Opportunities FX und China Bond, die am 20. Dezember 2021, 28. Juni 2024, 31. Dezember 2024, 8. Februar 2024 bzw. 28. März 2025 aufgelöst wurden. Außer den in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste im Berichtszeitraum.

\* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 * US\$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 ** US\$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	4.700	2.331.729	191	14.012.501	118.367	2.722	16.251.994	3.172.776
Dividendenerträge	1	12.860	600	330.323	–	5.998.152	7.825	488.555	–
Sonstige Erträge		1.832	1.882	–	–	261	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	(19.392)	919.735	(2.078.125)	24.887.406	(65.385.007)	(83.333)	15.296.714	(9.444.949)
		–	3.253.946	(1.747.611)	38.899.907	(59.268.227)	(72.786)	32.037.263	(6.272.173)
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	–	27.705	141.677	255.294	3.175.628	112	872.722	438.730
Vertriebsgebühren	6	–	3.810	–	–	183	–	–	2.462
Verwaltungsgebühren	6	–	95.572	284.983	564.899	165.356	12.359	111.751	99.444
Bereitstellungsprovision	19	–	6.569	2.284	49.489	38.821	93	20.130	15.833
Depotgebühren	6	–	12.068	85.543	247.855	61.993	2.503	12.061	12.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	–	2.701	898	26.749	15.891	29	8.035	6.800
Honorare	9	–	129.559	373.292	551.080	137.367	12.320	77.913	59.473
Honorare der Direktoren	7	–	4.297	31.072	30.759	4.351	1.375	4.436	4.416
Transaktionskosten	9	–	12.406	182.302	104.430	473.178	13.023	38.730	40.645
Gründungsaufwendungen	9	–	–	–	–	–	32.730	–	–
Prüfungshonorare	8	–	10.696	74.507	75.617	10.793	10.779	10.872	10.688
Umsatzsteuerentlastung		–	(490)	(111)	(4.238)	(1.811)	(1)	(1.085)	(871)
Sonstige Aufwendungen	9	–	10.364	63.082	181.289	18.825	327	8.112	12.060
Kostenverzicht	6	–	(196.965)	(1.006.693)	(722.214)	–	(52.175)	–	(37.378)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		–	118.292	232.836	1.361.009	4.100.575	33.474	1.163.677	664.302
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		–	49	–	8.419	–	–	–	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	384.726	15.082	222.140	3.216	–	9.174.149	–
		–	384.775	15.082	230.559	3.216	–	9.174.149	–
Quellensteuern	1	–	51	32.397	19.376	413.387	1.185	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		–	2.750.828	(2.027.926)	37.288.963	(63.785.405)	(107.445)	21.699.437	(6.936.475)

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

\*\* Der Climate Innovation wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 Anm. EUR	Developed Market FMP – 2027 Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023* US\$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	78.046.057	2.080.257	4.991.771	142.794.885	74.404.513	26.990.410	2.739.189	199.109
Dividendenerträge	1	–	–	1.800	–	113.951	171.675	–	2.885.513
Sonstige Erträge		–	–	–	–	1.161.393	310.983	7.843	131
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	76.398.634	3.758.602	4.754.214	211.428.520	98.021.149	36.380.307	1.250.394	9.999.988
		154.444.691	5.838.859	9.747.785	354.223.405	173.701.006	63.853.375	3.997.426	13.084.741
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	11.575.142	276.626	687.958	18.716.353	8.682.808	3.275.391	288.809	1.251.833
Vertriebsgebühren	6	188.575	–	29.988	257.674	211.184	27.982	–	38.630
Verwaltungsgebühren	6	786.884	25.844	142.217	1.322.602	776.349	390.982	115.789	194.084
Bereitstellungsprovision	19	255.784	4.051	12.902	359.881	182.049	70.533	8.546	23.159
Depotgebühren	6	120.929	2.686	11.659	187.281	821.231	166.826	14.472	62.279
Gebühren der Verwahrstelle	6	84.817	1.200	5.415	121.595	46.840	30.217	3.067	8.287
Honorare	9	299.200	12.476	100.875	429.692	320.609	168.668	39.476	170.898
Honorare der Direktoren	7	3.805	1.375	4.351	4.350	4.345	4.615	4.346	4.351
Transaktionskosten	9	85.505	876	38.710	355.940	456.525	258.261	80.894	860.872
Gründungs aufwendungen	9	–	31.982	–	–	–	–	–	–
Prüfungshonorare	8	10.993	10.960	12.055	12.130	12.363	12.240	10.239	10.756
Umsatzsteuerentlastung		(15.890)	(62)	(876)	(23.123)	(11.635)	(4.408)	(503)	(1.214)
Sonstige Aufwendungen	9	8.913	327	9.348	10.300	25.954	22.095	8.703	11.602
Kostenverzicht	6	–	(151)	(168.791)	–	(107.151)	(7.876)	(150.355)	(246.700)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		13.404.657	368.190	885.811	21.754.675	11.421.471	4.415.526	423.483	2.388.837
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		136.189	225	1.363	807	38.492	9.326	4.222	1.315
Gezahlte Ausschüttungen	1	15.938.833	–	203.460	34.774.185	19.776.443	5.146.481	–	211.792
		16.075.022	225	204.823	34.774.992	19.814.935	5.155.807	4.222	213.107
Quellensteuern	1	–	13.414	235	2.125	561.616	98.515	25.749	317.037
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	190.222	5.295	5.491	602.394
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		124.965.012	5.457.030	8.656.916	297.691.613	141.712.762	54.178.232	3.538.481	9.563.366

\* Der Developed Market FMP – 2027 wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Emerging Markets Select Equity Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023* US\$	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Diversified Income FMP – 2024 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	168.843	299.445	1.325.303	6.144.081	46.810	531.326	4.814.163	6.583.236
Dividendenerträge	1	1.307.641	–	–	–	2.466.485	–	–	–
Sonstige Erträge		4.097	3.353	9.632	–	–	–	6.489	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	2.658.863	703.906	1.706.179	17.258.206	29.777.265	9.605.231	2.834.548	3.455.573
		4.139.444	1.006.704	3.041.114	23.402.287	32.290.560	10.136.557	7.655.200	10.038.809
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	506.150	34.123	41.625	192.591	518.724	419.803	10.546	897.634
Vertriebsgebühren	6	–	–	–	4.027	341	–	5.754	–
Verwaltungsgebühren	6	62.348	57.348	74.539	138.341	108.783	70.949	173.685	107.262
Bereitstellungsprovision	19	11.942	1.380	6.436	11.429	23.096	9.340	19.346	22.929
Depotgebühren	6	42.088	11.095	10.943	10.994	20.847	10.672	12.232	12.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	3.520	551	2.475	5.939	9.116	2.953	7.665	9.030
Honorare	9	63.180	30.275	36.460	81.370	65.478	93.976	70.705	80.075
Honorare der Direktoren	7	3.502	4.346	4.349	3.759	3.967	3.597	4.351	4.378
Erfolgsabhängige Gebühr	6	–	–	–	–	–	1.269.230	–	–
Transaktionskosten	9	408.555	13.533	31.654	26.386	151.518	25.962	94.888	4.942
Prüfungshonorare	8	11.886	8.724	9.033	10.491	9.604	11.071	10.000	10.890
Umsatzsteuerentlastung		(472)	(89)	(397)	(746)	(1.330)	(695)	(1.185)	(1.109)
Sonstige Aufwendungen	9	9.105	9.077	9.077	11.095	8.742	–	9.560	6.978
Kostenverzicht	6	(75.080)	(113.220)	(84.716)	(49.387)	–	(80.167)	(99.791)	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		1.046.724	57.143	141.478	446.289	918.886	1.836.691	317.756	1.155.009
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		–	49	2.740	336	58	160	373	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	198.317	160	57.021	1.048.292	–	2.390	3.747.714
		–	198.366	2.900	57.357	1.048.350	160	2.763	3.747.714
Quellensteuern	1	176.255	–	–	24.070	386.738	4.281	46.961	738
Kapitalertragsteuer	1	153.572	–	–	–	–	–	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		2.762.893	751.195	2.896.736	22.874.571	29.936.586	8.295.425	7.287.720	5.135.348

\* Der Emerging Markets Select Equity wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global High Yield Sustainable Action Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023* US\$	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	66.717	21.820.785	30.627.441	381.879	3.526.734	2.880.171	39.396	58.764
Dividendenerträge	1	1.360.692	21.240	–	–	–	6.726	1.264.200	1.296.585
Sonstige Erträge		6.969	84.242	38.129	–	–	46.306	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	20.285.551	35.644.061	26.225.288	301.287	4.608.966	1.814.974	305.309	30.786.664
		21.719.929	57.570.328	56.890.858	683.166	8.135.700	4.748.177	1.608.905	32.142.013
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	1.330.600	1.581.714	1.820.214	36.223	45.379	107.580	223.249	385.849
Vertriebsgebühren	6	259.499	48.797	7.284	–	–	–	18.013	3.636
Verwaltungsgebühren	6	121.770	203.139	338.869	70.047	105.600	160.902	81.792	110.846
Bereitstellungsprovision	19	14.348	50.956	69.680	1.194	13.918	9.516	4.522	18.864
Depotgebühren	6	12.097	12.177	16.554	6.000	11.989	12.081	12.000	12.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	5.585	20.039	26.984	462	6.727	3.502	1.742	7.898
Honorare	9	66.380	81.067	133.872	38.938	4.017	57.834	71.086	70.149
Honorare der Direktoren	7	4.359	4.358	4.347	2.387	4.075	4.352	4.545	4.378
Transaktionskosten	9	64.743	73.004	133.254	2.818	5.693	81.558	90.308	42.340
Prüfungshonorare	8	10.442	17.347	11.736	10.617	10.304	10.636	10.663	10.686
Umsatzsteuerentlastung		(768)	(2.430)	(4.135)	(44)	(625)	(641)	(313)	(1.027)
Sonstige Aufwendungen	9	21.064	10.197	10.004	5.115	8.276	9.387	9.598	12.831
Kostenverzicht	6	(2)	–	(159.267)	(122.957)	(43.306)	(181.897)	(134.867)	–
Verzicht auf Gebühren	6	–	(1.719)	–	–	–	(544)	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		1.910.117	2.098.646	2.409.396	50.800	172.047	274.266	392.338	678.450
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		1.660	471	6	29	101	346	182	909
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	18.040	364.914	289.047	–	309.334	290.893	–
		1.660	18.511	364.920	289.076	101	309.680	291.075	909
Quellensteuern	1	207.790	72.578	–	–	7.061	5.267	253.104	335.347
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		19.600.362	55.380.593	54.116.542	343.290	7.956.491	4.158.964	672.388	31.127.307

\* Der Global High Yield Sustainable Action wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 JPY	Macro Opportunities FX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	Multi-Asset Income Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 * US\$	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
Erträge									
Zinserträge	1	13.338	149.097.884	35.914	–	143.684	152.535	1.613.265	532.771
Dividendenerträge	1	1.502.022	1.147.749	254.715	476.921.443	–	78.340	5.844.061	1.435.123
Sonstige Erträge		4.516	528.115	–	–	–	185	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	6.863.427	108.102.355	5.319.099	4.688.235.837	(734.342)	122.062	342.688.178	41.427.145
		8.383.303	258.876.103	5.609.728	5.165.157.280	(590.658)	353.122	350.145.504	43.395.039
Aufwendungen									
Managementgebühr	6	120.957	19.351.744	204.049	76.940.068	119.567	67.102	14.117.852	2.204.012
Vertriebsgebühren	6	4.224	1.677.140	348	–	–	16.289	647.325	365.864
Verwaltungsgebühren	6	79.855	1.505.292	74.353	15.508.873	69.483	87.657	591.471	140.494
Bereitstellungsprovision	19	5.675	316.037	2.736	3.341.855	3.874	765	187.549	23.493
Depotgebühren	6	11.965	30.472	12.000	2.954.075	11.374	6.762	132.274	11.000
Gebühren der Verwahrstelle	6	2.558	126.175	1.470	1.182.736	1.348	373	60.619	7.948
Honorare	9	64.011	520.499	39.126	9.102.401	39.056	56.605	239.594	91.573
Honorare der Direktoren	7	4.546	4.642	3.386	618.801	4.126	2.529	4.813	4.345
Transaktionskosten	9	116.303	238.123	147.113	33.260.732	52.959	49.317	2.027.737	44.253
Prüfungshonorare	8	10.598	19.031	10.959	1.473.796	9.246	11.336	12.024	11.031
Umsatzsteuerentlastung		(429)	(16.779)	(146)	(185.968)	(203)	(70)	(6.953)	(1.398)
Sonstige Aufwendungen	9	9.043	10.674	5.469	1.632.029	8.734	9.625	29.234	11.418
Kostenverzicht	6	(84.092)	–	(165.298)	–	(147.827)	(209.946)	–	–
Verzicht auf Gebühren	6	–	(92.880)	–	–	–	–	–	–
Aufwendungen insgesamt		345.214	23.690.170	335.565	145.829.398	171.737	98.344	18.043.539	2.914.033
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		211	602	79	26.240	683	4.261	641	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	90.271.905	–	111.381.658	5	6.037	–	–
		211	90.272.507	79	111.407.898	688	10.298	641	–
Quellensteuern	1	300.594	436.171	39.727	71.821.634	–	7.307	1.253.704	277.297
Kapitalertragsteuer	1	1.449	–	(6.993)	–	–	709	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		7.735.835	144.477.255	5.241.350	4.836.098.350	(763.083)	236.464	330.847.620	40.203.709

\* Der Multi-Asset Income wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 EUR	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Tactical Macro Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023* US\$
Anm.									
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	28.764	191.792.317	22.390.554	42.661.844	65.553.584	1.607.195	17.467.146	166.723
Dividendenerträge	1	147.664	–	–	76.604	46.343	–	–	–
Sonstige Erträge		–	–	120.772	113.328	112.776	–	–	9
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	3.285.903	165.739.545	37.931.029	10.878.844	61.142.662	(630.224)	25.660.200	608.249
		3.462.331	357.531.862	60.442.355	53.730.620	126.855.365	976.971	43.127.346	774.981
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	117.126	25.136.609	1.387.733	4.340.741	11.003.160	5.539	1.328.504	128
Vertriebsgebühren	6	21.123	709.836	4.291	93.159	1.010.946	–	–	–
Verwaltungsgebühren	6	27.041	1.974.927	415.569	451.107	1.035.461	62.317	165.181	10.991
Bereitstellungsprovision	19	1.848	665.780	122.389	93.653	214.865	4.798	44.239	901
Depotgebühren	6	12.000	332.711	65.319	11.823	41.717	12.000	25.904	3.056
Gebühren der Verwahrstelle	6	335	212.190	47.746	37.315	85.112	2.538	19.363	317
Honorare	9	30.501	675.369	146.359	223.122	313.343	68.178	29.187	28.467
Honorare der Direktoren	7	4.416	4.793	3.874	4.351	4.334	4.416	4.416	1.849
Transaktionskosten	9	23.035	164.417	79.640	78.566	406.719	7.339	68.273	10.264
Gründungsaufwendungen	9	–	–	–	–	–	–	–	31.982
Prüfungshonorare	8	10.191	13.674	9.691	13.597	–	10.286	10.487	9.698
Umsatzsteuerentlastung		(103)	(41.069)	(8.025)	(5.980)	(13.815)	(207)	(3.062)	(13)
Sonstige Aufwendungen	9	13.171	11.556	8.586	8.457	7.962	13.150	8.515	2.527
Kostenverzicht	6	(91.899)	–	–	–	–	(138.167)	(3.326)	(42.137)
Verzicht auf Gebühren	6	–	–	–	(6.199)	(3.750)	–	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		168.785	29.860.793	2.283.172	5.343.712	14.106.054	52.187	1.697.681	58.030
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		–	1.763	–	–	2.784	–	206	532
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	51.357.229	70.519	10.256.963	24.092.142	375.442	–	–
		–	51.358.992	70.519	10.256.963	24.094.926	375.442	206	532
Quellensteuern	1	23.993	–	–	39.788	432.402	7.915	253.923	–
Kapitalertragsteuer	1	–	–	–	–	(1.377)	–	–	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		3.269.553	276.312.077	58.088.664	38.090.157	88.223.360	541.427	41.175.536	716.419

\* Der Tactical Macro wurde am 30. Juni 2023 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Uncorrelated Trading Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023* US\$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>									
Zinserträge	1	39.173.095	3.569.936	66.021	7.387.106	3.516.594	2.214.827	76.721	787.359
Dividendenerträge	1	–	–	367.740	–	51.415.915	2.138.898	4.926.517	21.216.873
Sonstige Erträge		–	8.248	91	–	–	–	24.292	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	(120.381.469)	(12.687.726)	9.122.314	107.636.527	(71.805.012)	27.101.438	70.024.943	40.971.227
		(81.208.374)	(9.109.542)	9.556.166	115.023.633	(16.872.503)	31.455.163	75.052.473	62.975.459
<b>Aufwendungen</b>									
Managementgebühr	6	15.768.031	2.845.723	274.888	2.839.436	10.553.183	2.806.305	4.999.948	7.539.332
Beratungsgebühren	6	17.684.684	–	–	–	–	–	–	–
Vertriebsgebühren	6	147.327	–	15.793	11.469	271.013	33.182	427.679	1.168.862
Verwaltungsgebühren	6	2.988.157	347.786	62.733	358.913	881.818	183.718	371.095	597.879
Bereitstellungsprovision	19	360.886	54.101	5.066	91.827	284.218	36.599	58.199	79.342
Depotgebühren	6	269.480	62.274	11.931	12.023	28.415	12.001	11.999	11.435
Gebühren der Verwahrstelle	6	245.133	45.183	1.972	32.487	110.626	8.475	23.513	27.347
Honorare	9	1.004.200	68.646	43.779	180.390	326.808	111.907	188.172	219.239
Honorare der Direktoren	7	4.626	2.397	4.544	4.012	4.416	4.550	4.779	4.352
Erfolgsabhängige Gebühr	6	–	–	–	–	–	284.324	–	–
Transaktionskosten	9	15.052.935	1.040.744	14.565	116.951	981.117	114.629	204.132	406.687
Prüfungshonorare	8	10.345	9.096	9.938	11.147	11.012	11.208	12.169	12.731
Umsatzsteuerentlastung		(17.461)	(1.707)	(347)	(6.201)	(15.584)	(1.977)	(3.717)	(5.129)
Sonstige Aufwendungen	9	5.336.209	287.263	8.895	8.582	19.767	11.593	9.681	10.176
Kostenverzicht	6	(30.083)	(155.312)	(72.815)	–	–	–	–	–
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		58.824.469	4.606.194	380.942	3.661.036	13.456.809	3.616.514	6.307.649	10.072.253
<b>Finanzierungskosten</b>									
Zinsaufwendungen		170.739	82.590	1.581	–	–	3.963	1.130	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	–	–	1.591.989	10.005.741	206.378	12.800	4.675.054
		170.739	82.590	1.581	1.591.989	10.005.741	210.341	13.930	4.675.054
Quellensteuern	1	8.614.771	367.188	107.017	–	14.056.234	628.112	1.411.773	5.817.425
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		(148.818.353)	(14.165.514)	9.066.626	109.770.608	(54.391.287)	27.000.196	67.319.121	42.410.727

\* Der Uncorrelated Trading wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.



## Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
<b>Erträge</b>				
Zinserträge	1	507.554	977.188	995.771.322
Dividendenerträge	1	6.044.808	1.760.459	119.445.636
Sonstige Erträge		43.524	—	2.650.276
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	11	86.161.892	34.297.130	1.584.823.295
		92.757.778	37.034.777	2.702.690.529
<b>Aufwendungen</b>				
Managementgebühr	6	5.957.709	2.190.026	194.432.180
Beratungsgebühren	6	—	—	17.684.684
Vertriebsgebühren	6	191.973	4.501	7.946.225
Verwaltungsgebühren	6	406.184	180.153	19.659.563
Bereitstellungsprovision	19	90.926	36.673	4.139.264
Depotgebühren	6	11.971	11.950	2.966.123
Gebühren der Verwahrstelle	6	27.463	14.201	1.615.560
Honorare	9	215.352	96.440	8.275.274
Honorare der Direktoren	7	4.351	4.416	234.165
Erfolgsabhängige Gebühr	6	—	—	1.553.554
Transaktionskosten	9	239.541	99.564	26.064.424
Gründungsaufwendungen	9	—	—	96.694
Prüfungshonorare	8	11.044	10.448	627.861
Umsatzsteuerentlastung		(5.515)	(2.289)	(240.259)
Sonstige Aufwendungen	9	12.865	20.882	6.232.386
Kostenverzicht	6	—	—	(3.529.280)
Verzicht auf Gebühren	6	—	—	(105.092)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		7.163.864	2.666.965	287.653.326
<b>Finanzierungskosten</b>				
Zinsaufwendungen		1.960	—	485.899
Gezahlte Ausschüttungen	1	—	—	287.094.911
		1.960	—	287.580.810
Quellensteuern	1	1.757.033	458.379	39.795.504
Kapitalertragsteuer	1	—	—	950.762
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit</b>		83.834.921	33.909.433	2.086.710.127

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des Absolute Return Multi Strategy, Emerging Markets Select Equity, Global High Yield Sustainable Action, Multi-Asset Income, Uncorrelated Trading und Macro Opportunities FX, die am 20. Dezember 2021, 7. September 2023, 16. Juni 2023, 6. Juli 2023, 24. Mai 2023 bzw. 8. Februar 2024 aufgelöst wurden. Außer den in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste im Geschäftsjahr.

\* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens

		Absolute Return Multi Strategy	Asia Responsible Transition Bond	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation	CLO Income	Commodities
		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 *	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
Anm.		US\$	US\$	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>									
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	63.941.864	14.213.832	458.846.108	178.226.287	2.922.555	185.646.305	153.646.559
Zeichnungen	5	–	9.491.467	–	1.625.611	435.983	–	950.520.681	105.633.155
Rücknahmen	5	–	(48.822.472)	(110.773)	(353.334.331)	(65.149.943)	–	(114.899.233)	(112.521.468)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>									
		–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590

		Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027	EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity
		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
Anm.		EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>									
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.869.816.463	137.457.819	97.789.137	2.649.818.655	1.285.867.647	526.787.807	65.067.549	90.687.501
Zeichnungen	5	180.532.330	5.247.110	2.227.673	210.882.608	(60.321.869)	(8.314.401)	(4.279.077)	17.765.863
Rücknahmen	5	986.224.146	–	33.020.224	954.626.647	164.324.305	80.063.236	6.123.433	48.067.906
	5	(693.281.667)	(15.315.736)	(19.316.406)	(1.110.889.316)	(313.489.031)	(82.228.490)	(9.415.197)	(51.956.175)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>									
		2.343.291.272	127.389.193	113.720.628	2.704.438.594	1.076.381.052	516.308.152	57.496.708	104.565.095

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		Euro Bond Absolute Return	Euro Bond Yield Bond	European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Event Driven	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Equity Megatrends
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		10.573.094	34.026.827	408.416.317	172.097.551	126.412.148	108.742.800	156.199.653	144.482.856
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		2.098.682	7.025.701	49.165.695	9.320.823	5.844.221	(1.222.622)	1.838.691	42.689.612
Zeichnungen	5	62.173.295	48.266.760	296.748.899	4.311.698	219.482.497	12.937.629	14.729	401.542.114
Rücknahmen	5	(4.444.539)	(797.114)	(193.577.357)	(37.230.039)	(67.742.175)	(18.715.549)	(158.053.073)	(70.089.955)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	–	518.624.627

		Global Flexible Credit Income	Global High Yield Engagement	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Value	High Yield Bond
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024** US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		390.612.981	558.163.905	86.777.825	65.409.763	20.460.013	154.573.295	55.465.894	2.251.810.719
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		29.091.331	32.999.470	51.950	1.485.031	(526.187)	12.050.789	7.300.339	21.196.894
Zeichnungen	5	77.323.125	158.480.178	107.691.581	23.873.742	5.625.919	40.749.320	33.884.074	449.011.246
Rücknahmen	5	(52.167.169)	(136.077.572)	(14.650.440)	(22.879.714)	(25.559.745)	(66.948.709)	(50.004.531)	(822.810.921)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		444.860.268	613.565.981	179.870.916	67.888.822	–	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938

\* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

\* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		InnovAsia	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Next Generation Connectivity	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
		US\$	JPY	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	EUR
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		23.770.120	16.177.528.715	2.881.806	1.043.526.943	164.356.065	19.743.930	3.954.769.567	992.872.298
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.307.700	2.736.754.546	10.036	308.055.165	(1.995.020)	7.058.584	69.656.083	91.035.999
Zeichnungen	5	757.941	11.288.981.155	40.978	433.764.717	32.162.640	38.226.094	1.028.258.493	1.144.400.764
Rücknahmen	5	(11.696.723)	(5.970.628.822)	(2.932.820)	(722.162.863)	(71.730.185)	(6.164.389)	(1.277.008.857)	(347.686.679)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		14.139.038	24.232.635.594	–	1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382

		Short Duration High Yield Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro	Uncorrelated Strategies	US Equity	US Equity Premium
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		744.434.447	2.019.603.581	28.564.951	445.892.270	27.162.308	1.626.701.421	49.202.149	729.098.000
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		827.087	(46.680.034)	3.777.834	19.078.969	1.401.748	22.099.459	10.221.926	80.572.432
Zeichnungen	5	179.294.664	3.889.519.910	23.428.811	169.644.201	7.933.126	193.938.922	103.469.539	372.310.590
Rücknahmen	5	(379.242.003)	(1.225.613.315)	(23.927.195)	(36.024.458)	(494.416)	(1.035.898.377)	(55.826.579)	(522.937.028)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		545.314.195	4.636.830.142	31.844.401	598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994

\* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Fonds insgesamt*
		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
Anm.		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		1.939.190.378	195.470.291	400.492.035	533.109.985	633.851.769	321.568.617	28.324.332.756
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		98.749.557	5.631.949	61.759.169	2.147.726	33.010.431	26.367.022	1.485.451.924
Wechselkursbewegung	15	–	–	–	–	–	–	(329.834.723)
Zeichnungen	5	339.412.736	90.103.928	158.816.418	163.852.076	564.026.998	131.698.405	14.588.482.729
Rücknahmen	5	(1.358.922.490)	(64.694.091)	(235.182.830)	(262.736.270)	(342.350.776)	(79.220.819)	(12.534.471.186)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		1.018.430.181	226.512.077	385.884.792	436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500

\* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Absolute Return Multi Strategy	Asia Responsible Transition Bond	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023**	CLO Income	Commodities
Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023**	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	–	21.626.209	16.241.758	453.043.579	317.413.676	–	138.037.464	85.997.429
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	–	2.750.828	(2.027.926)	37.288.963	(63.785.405)	(107.445)	21.699.437	(6.936.475)
Zeichnungen	5	50.126.106	–	802.851	13.990.560	3.030.000	85.952.524	94.882.598
Rücknahmen	5	(10.561.279)	–	(32.289.285)	(89.392.544)	–	(60.043.120)	(20.296.993)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	–	63.941.864	14.213.832	458.846.108	178.226.287	2.922.555	185.646.305	153.646.559

	Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027 Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023***	EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity
Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023***	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	1.782.154.808	–	98.244.308	2.491.704.928	1.386.264.443	470.181.480	54.274.381	191.807.755
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	124.965.012	5.457.030	8.656.916	297.691.613	141.712.762	54.178.232	3.538.481	9.563.366
Zeichnungen	5	657.882.054	138.602.529	5.980.010	1.047.274.763	231.862.147	53.127.987	87.850.549
Rücknahmen	5	(695.185.411)	(6.601.740)	(15.092.097)	(1.186.852.649)	(473.971.705)	(122.477.608)	(198.534.169)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	1.869.816.463	137.457.819	97.789.137	2.649.818.655	1.285.867.647	526.787.807	65.067.549	90.687.501

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

\*\* Der Climate Innovation wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

\*\*\* Der Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Emerging Markets Select Equity Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023*	Euro Bond zum 31. Dezember 2023	Euro Bond Absolute Return zum 31. Dezember 2023	European High Yield Bond zum 31. Dezember 2023	European Sustainable Equity zum 31. Dezember 2023	Event Driven zum 31. Dezember 2023	Global Bond zum 31. Dezember 2023	Global Diversified Income FMP – 2024 zum 31. Dezember 2023
Anm.	US\$	EUR	EUR	EUR	EUR	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	93.762.122	9.294.742	48.527.876	32.454.528	175.854.230	41.446.672	134.811.296	160.396.086
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	2.762.893	751.195	2.896.736	22.874.571	29.936.586	8.295.425	7.287.720	5.135.348
Zeichnungen	5 901.671	527.157	691.146	373.361.838	27.413.412	105.767.010	12.172.804	36.761
Rücknahmen	5 (97.426.686)	–	(18.088.931)	(20.274.620)	(61.106.677)	(29.096.959)	(45.529.020)	(9.368.542)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	–	10.573.094	34.026.827	408.416.317	172.097.551	126.412.148	108.742.800	156.199.653

	Global Equity Megatrends zum 31. Dezember 2023	Global Flexible Credit Income zum 31. Dezember 2023	Global High Yield Engagement zum 31. Dezember 2023	Global High Yield Sustainable Action Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023**	Global Investment Grade Credit zum 31. Dezember 2023	Global Opportunistic Bond zum 31. Dezember 2023	Global Real Estate Securities zum 31. Dezember 2023	Global Sustainable Equity zum 31. Dezember 2023
Anm.	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	79.344.365	394.526.329	336.953.378	15.047.068	85.908.642	76.105.443	39.022.420	131.578.199
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	19.600.362	55.380.593	54.116.542	343.290	7.956.491	4.158.964	672.388	31.127.307
Zeichnungen	5 73.983.326	52.117.731	246.709.213	–	484.692	4.389.912	2.913.943	18.111.427
Rücknahmen	5 (28.445.197)	(111.411.672)	(79.615.228)	(15.390.358)	(7.572.000)	(19.244.556)	(22.148.738)	(26.243.638)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	144.482.856	390.612.981	558.163.905	–	86.777.825	65.409.763	20.460.013	154.573.295

\* Der Emerging Markets Select Equity wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

\*\* Der Global High Yield Sustainable Action wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		Global Value	High Yield Bond	InnovAsia	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income Berichtszeitraum	Next Generation Connectivity	Next Generation Mobility
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	zum 31. Dezember 2023 *	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
		US\$	US\$	US\$	JPY	EUR	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		48.024.441	2.298.751.712	14.748.993	20.542.667.585	31.510.156	11.366.115	993.010.193	148.004.677
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		7.735.835	144.477.255	5.241.350	4.836.098.350	(763.083)	236.464	330.847.620	40.203.709
Zeichnungen	5	14.627.475	561.207.918	6.477.592	7.483.761.065	8.167.159	24.302	94.038.379	24.503.776
Rücknahmen	5	(14.921.857)	(752.626.166)	(2.697.815)	(16.684.998.285)	(36.032.426)	(11.626.881)	(374.369.249)	(48.356.097)
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		55.465.894	2.251.810.719	23.770.120	16.177.528.715	2.881.806	–	1.043.526.943	164.356.065

		Next Generation Space Economy	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond	Short Duration High Yield Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro Berichtszeitraum
	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	zum 31. Dezember 2023 **
		US\$	US\$	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		8.490.862	5.124.661.750	821.390.067	556.373.679	1.322.805.855	31.922.271	158.420.594	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		3.269.553	276.312.077	58.088.664	38.090.157	88.223.360	541.427	41.175.536	716.419
Zeichnungen	5	8.813.182	913.802.369	466.117.965	477.921.105	1.129.764.227	21.287	350.525.367	26.445.889
Rücknahmen	5	(829.667)	(2.360.006.629)	(352.724.398)	(327.950.494)	(521.189.861)	(3.920.034)	(104.229.227)	–
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		19.743.930	3.954.769.567	992.872.298	744.434.447	2.019.603.581	28.564.951	445.892.270	27.162.308

\* Der Multi-Asset Income wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

\*\* Der Tactical Macro wurde am 30. Juni 2023 aufgelegt.



# Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 *	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
Anm.		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 *	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
	<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	3.130.486.982	711.942.710	31.464.829	680.456.738	1.767.954.359	221.529.901	441.315.950	648.025.795
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	(148.818.353)	(14.165.514)	9.066.626	109.770.608	(54.391.287)	27.000.196	67.319.121	42.410.727
	Zeichnungen	5 901.511.546	11.358.695	10.264.274	214.235.309	791.197.422	53.782.532	97.292.578	93.896.935
	Rücknahmen	5 (2.256.478.754)	(709.135.891)	(1.593.580)	(275.364.655)	(565.570.116)	(106.842.338)	(205.435.614)	(251.223.472)
	<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	1.626.701.421	–	49.202.149	729.098.000	1.939.190.378	195.470.291	400.492.035	533.109.985

		US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Fonds insgesamt** Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
Anm.		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$
	<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	592.378.667	194.041.040	29.114.382.221
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	83.834.921	33.909.433	2.086.710.127
	Wechselkursbewegung	15 –	–	111.001.114
	Zeichnungen	5 148.231.776	127.106.174	10.224.468.692
	Rücknahmen	5 (190.593.595)	(33.488.030)	(13.212.229.398)
	<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	633.851.769	321.568.617	28.324.332.756

\* Der Uncorrelated Trading wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

\*\* Der konsolidierte Jahresabschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Aufstellungen der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

In Einklang mit den EG-Richtlinien über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011“) (in ihrer geltenden Fassung) wird eine Aufstellung über die Entwicklung der Zusammensetzung des Wertpapierbestands im Berichtszeitraum vorgelegt, um sicherzustellen, dass die Anteilinhaber Veränderungen in den vom Portfolio gehaltenen Anlagen identifizieren können. Die folgenden Aufstellungen geben die gesamten Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, wieder. Es werden mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe aufgeführt, falls zutreffend.

## Asia Responsible Transition Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
840.000	Pakistan Government International Bond, 6.00%, 08/04/2026	771.120
700.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.50%, 23/01/2030	697.950
650.000	CFAMC III Co Ltd, 4.25%, 07/11/2027	592.703
500.000	Philippine Government International Bond, 5.18%, 05/09/2049	500.000
500.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	499.805
500.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd, 5.95%, 05/07/2034	498.585
457.000	AIA Group Ltd, 5.38%, 05/04/2034	452.823
450.000	FWD Group Holdings Ltd, 7.64%, 02/07/2031	450.000
400.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	404.480
400.000	Development Bank of Mongolia LLC, 11.00%, 07/03/2026	401.400
400.000	HDFC Bank Ltd, 5.18%, 15/02/2029	400.000
400.000	Woori Bank, 6.38%, 31/12/2149	400.000
400.000	Hyundai Capital Services Inc, 5.13%, 05/02/2027	398.912
400.000	Korea Gas Corp, 5.00%, 08/07/2029	398.776
400.000	Metropolitan Bank & Trust Co, 5.50%, 06/03/2034	398.080
400.000	State Bank of India, 5.00%, 17/01/2029	398.044
400.000	Hyundai Card Co Ltd, 5.75%, 24/04/2029	395.228
400.000	Bank of East Asia Ltd, 5.83%, 31/12/2149	392.360
400.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.95%, 19/10/2025	382.000
400.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026	374.180
500.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, 31/12/2149	374.000
375.000	Bank of East Asia Ltd, 6.75%, 27/06/2034	373.560
400.000	GLP Pte Ltd, 3.88%, 04/06/2025	368.180
400.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	349.800
400.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	346.398
640.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.75%, 18/04/2028	338.080
500.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	321.375
313.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	312.740
400.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	308.500
300.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	306.225
300.000	LG Electronics Inc, 5.63%, 24/04/2027	298.800
300.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	298.644
300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd, 5.98%, 30/01/2028	297.405
300.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 31/12/2149	284.850
400.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	280.400
250.000	Korea National Oil Corp, 4.88%, 03/04/2029	248.185

## Asia Responsible Transition Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
250.000	FWD Group Holdings Ltd, 6.38%, 31/12/2149	239.875
200.000	Singapore Telecommunications Ltd, 7.38%, 01/12/2031	232.834
200.000	City of Ulaanbaatar Mongolia, 7.75%, 21/08/2027	204.750
200.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd, 5.90%, 15/06/2052	201.250
200.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.05%, 31/12/2149	200.730
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd, 5.38%, 24/07/2029	200.298
200.000	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers, 4.83%, 23/01/2029	200.000
200.000	Sats Treasury Pte Ltd, 5.52%, 21/05/2034	200.000
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 7.50%, 26/06/2033	200.000
200.000	Muthoot Finance Ltd, 7.13%, 14/02/2028	199.900
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.75%, 28/05/2029	199.888
200.000	Far East Horizon Ltd, 6.63%, 16/04/2027	199.598
200.000	Nanshan Life Pte Ltd, 5.45%, 11/09/2034	199.346
200.000	Meituan, 4.63%, 02/10/2029	198.934
200.000	AIA Group Ltd, 5.40%, 30/09/2054	198.912
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 5.50%, 26/04/2034	198.696
200.000	Biocon Biologics Global Plc, 6.67%, 09/10/2029	198.082

## Asia Responsible Transition Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.100.000	Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041	1.224.223
600.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	778.200
750.000	Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033	766.883
650.000	Mongolia Government International Bond, 8.65%, 19/01/2028	694.050
650.000	CFAMC II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	642.525
600.000	Bank of China Ltd, 5.00%, 13/11/2024	599.622
640.000	Pakistan Government International Bond, 6.00%, 08/04/2026	597.964
600.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.95%, 19/10/2025	585.100
600.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	583.800
1.000.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.83%, 18/07/2026	580.737
600.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	570.968
500.000	Philippine Government International Bond, 6.38%, 23/10/2034	565.340
600.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries, 4.50%, 14/07/2028	562.400
500.000	Philippine Government International Bond, 5.18%, 05/09/2049	500.000
500.000	Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026	498.990
500.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	498.280
600.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	487.050
500.000	Power Finance Corp Ltd, 3.95%, 23/04/2030	480.600
500.000	TSMC Arizona Corp, 1.75%, 25/10/2026	474.546
500.000	CFAMC IV Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	469.125

## China A-Share Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
6.900	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	847.488
12.600	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	592.453
21.000	Haier Smart Home Co Ltd Class A	569.409
6.900	Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd Class A	521.203
59.000	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	508.280
18.200	China Yangtze Power Co Ltd Class A	490.089
22.300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	486.754
79.600	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Class A	481.594
17.900	Tongwei Co Ltd Class A	479.214
13.100	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	475.478
1.200	Tencent Holdings Ltd	472.879
26.700	Industrial Bank Co Ltd Class A	472.668
3.500	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	457.917
52.600	Bank of Changsha Co Ltd Class A	454.606
29.500	Zhongjin Gold Corp Ltd	453.640
23.100	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	448.311
3.100	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	447.531
28.900	Yunnan Aluminium Co Ltd Class A	441.583
58.800	CMOC Group Ltd Class A	440.026
32.500	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	431.899
89.000	Agricultural Bank of China Ltd	417.410
87.900	Bank of China Ltd Class A	408.789
21.000	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd Class A	405.367
17.600	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	400.581
53.900	Bank of Suzhou Co Ltd Class A	390.603
70.500	Bank of Beijing Co Ltd Class A	378.403
5.240	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	373.216
13.800	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Class A	353.185

## China A-Share Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
615	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	910.028
30.600	China Yangtze Power Co Ltd Class A	890.442
16.000	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd Class A	786.324
5.075	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	690.413
12.600	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	548.229
1.900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	511.250
67.600	China Construction Bank Corp Class A	505.541
26.700	Industrial Bank Co Ltd Class A	489.491
79.600	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Class A	486.302
6.200	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	485.625
3.600	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	454.604
7.300	Midea Group Co Ltd Class A	444.955
87.900	Bank of China Ltd Class A	444.794
53.900	Bank of Suzhou Co Ltd Class A	441.118
2.900	Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	437.800
9.920	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	422.488
89.000	Agricultural Bank of China Ltd Class A	421.233
7.600	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	410.998
12.600	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	407.107
21.000	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd Class A	393.246
29.500	Zhongjin Gold Corp Ltd Class A	393.084
70.500	Bank of Beijing Co Ltd Class A	391.866
17.600	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	389.821
17.900	Tongwei Co Ltd Class A	380.145
15.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	379.084
15.300	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	373.607
8.700	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	359.853
5.100	Shenzhou International Group Holdings Ltd	344.385
3.700	SG Micro Corp Class A	344.057
8.500	Yealink Network Technology Corp Ltd Class A	337.470
16.400	Yizumi Holdings Co Ltd Class A	333.562

## China Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
35.500.000	China Government Bond, 2.39%, 15/11/2026	35.677.897
35.000.000	China Government Bond, 2.04%, 25/02/2027	34.951.315
20.000.000	China Government Bond, 2.33%, 15/12/2025	20.091.020
20.000.000	China Development Bank, 2.34%, 05/01/2027	20.074.100
20.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 0.00%, 09/01/2025	19.523.580
13.000.000	Agricultural Development Bank of China, 2.50%, 24/08/2027	13.237.549
10.000.000	China Development Bank, 2.69%, 16/06/2027	10.098.040
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd, 3.10%, 06/05/2030	10.089.570
10.000.000	Export-Import Bank of China, 2.01%, 12/04/2027	10.057.660
10.000.000	China Government Bond, 2.05%, 15/04/2029	10.055.871
1.000.000	Lenovo Group Ltd, 5.83%, 27/01/2028	7.277.770
5.000.000	China Government Bond, 2.37%, 20/01/2027	5.036.335
4.000.000	China Government Bond, 3.19%, 15/04/2053	4.619.620
4.000.000	Agricultural Development Bank of China, 2.74%, 23/02/2027	4.066.268
4.000.000	Agricultural Development Bank of China, 1.76%, 26/02/2025	3.999.676
500.000	Meituan, 0.00%, 27/04/2028	3.249.877
3.000.000	China Government Bond, 1.99%, 15/03/2026	3.002.559
300.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.25%, 26/04/2026	2.111.295
250.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd, 5.95%, 17/07/2026	1.836.196
250.000	Central Plaza Development Ltd, 4.65%, 19/01/2026	1.722.212

## China Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
45.000.000	China Government Bond, 2.39%, 15/11/2026	45.451.300
43.000.000	China Government Bond, 2.67%, 25/05/2033	44.023.403
30.000.000	China Government Bond, 2.18%, 15/08/2026	30.065.790
25.000.000	China Government Bond, 2.04%, 25/02/2027	25.322.440
20.000.000	China Southern Power Grid Co Ltd, 2.84%, 24/11/2025	20.162.150
20.000.000	China Resources Inc, 2.90%, 22/04/2025	20.127.780
20.000.000	Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd, 3.00%, 21/04/2025	20.127.250
20.000.000	China Government Bond, 2.33%, 15/12/2025	20.125.480
20.000.000	Bright Food Group Co Ltd, 3.25%, 12/07/2024	20.057.200
20.000.000	Bank of Communications Co Ltd, 2.40%, 05/06/2023	19.763.480
20.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 0.00%, 09/01/2025	19.549.600
20.000.000	Bank of Communications Co Ltd, 2.33%, 13/06/2024	19.536.520
20.000.000	China Citic Bank Corp, 2.49%, 22/05/2024	19.515.460
20.000.000	Agricultural Bank of China Ltd, 2.63%, 23/04/2024	19.497.640
2.000.000	BOC Aviation USA Corp, 1.63%, 29/04/2024	14.378.988
1.500.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	10.316.309
1.500.000	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd, 1.51%, 17/09/2025	10.249.502
10.000.000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	10.141.960
10.000.000	China Development Bank, 2.69%, 16/06/2027	10.138.520
10.000.000	China Development Bank, 2.34%, 05/01/2027	10.092.872
10.000.000	China Minmetals Corp, 2.54%, 04/11/2025	10.047.711
10.000.000	China Three Gorges Renewables Group Co Ltd, 2.65%, 21/02/2025	10.031.150
10.000.000	China Post Group Co Ltd, 2.84%, 20/01/2025	10.030.000
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.44%, 11/11/2025	10.023.230
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd, 4.30%, 11/04/2029	10.014.650
1.300.000	Sinochem Offshore Capital Co Ltd, 1.00%, 23/09/2024	9.207.696
1.000.000	China Hongqiao Group Ltd, 6.25%, 08/06/2024	7.235.778
1.000.000	China Mengniu Dairy Co Ltd, 3.00%, 18/07/2024	7.190.115
1.000.000	Blossom Joy Ltd, 3.10%, 31/12/2149	7.005.289
1.000.000	Tencent Holdings Ltd, 3.98%, 11/04/2029	6.932.668
800.000	Lenovo Group Ltd, 5.83%, 27/01/2028	5.881.456



## China Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
795.000	Alibaba Group Holding Ltd	8.348.654
10.000.000	China Construction Bank Corp - H Shares	7.539.090
736.800	Shenzhou International Group Holdings Ltd	6.284.406
199.940	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	5.690.982
1.552.400	Beijing New Building Materials Plc Class A	5.611.983
386.600	Meituan Class B	5.143.203
102.500	Tencent Holdings Ltd	4.942.365
5.500.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	3.765.499
213.803	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	3.751.198
945.922	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	3.153.921
900.000	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	2.865.271
779.700	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	2.843.187
725.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	2.799.176
508.400	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	2.643.329
6.376.000	CGN Power Co Ltd - H Shares	2.438.411
500.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	2.388.465
58.000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	2.381.678
99.384	ZTO Express Cayman Inc ADR	2.318.752
382.000	Akeso Inc	1.977.164
25.213	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.593.230
2.014.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1.553.296
526.000	Cowell e Holdings Inc	1.493.770
350.000	Xiaomi Corp Class B	1.416.308
130.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.284.270
100.000	Midea Group Co Ltd Class A	1.029.336
284.989	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	970.097

## China Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
304.618	Trip.com Group Ltd ADR	15.360.999
945.000	Alibaba Group Holding Ltd	9.444.476
2.850.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	9.014.170
611.600	Meituan Class B	8.559.060
1.724.900	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	8.501.595
6.806.103	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	6.754.460
9.014.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6.585.405
700.000	Midea Group Co Ltd Class A	6.440.292
135.000	Tencent Holdings Ltd	6.088.852
294.918	ZTO Express Cayman Inc ADR	5.779.165
2.237.100	Satellite Chemical Co Ltd Class A	5.344.402
1.300.072	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	5.062.288
425.000	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	4.838.634
1.210.772	China Resources Beer Holdings Co Ltd	4.627.073
2.315.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	4.551.996
1.370.000	China Resources Land Ltd	4.100.443
561.000	Akeso Inc	3.999.654
913.900	Beijing New Building Materials Plc Class A	3.862.126
700.094	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	3.269.552
750.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	3.152.757
370.127	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	3.124.551
729.058	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A	2.606.914
145.400	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	2.541.126
296.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	2.363.297
58.000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	2.050.423
530.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	2.033.623

## Climate Innovation – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
592	First Solar Inc	114.012
954	Heidelberg Materials AG	100.924
370	NXP Semiconductors NV	95.826
2.570	Infineon Technologies AG	95.008
353	Samsung SDI Co Ltd	90.476
698	L&F Co Ltd	90.028
257	Zebra Technologies Corp	89.936
972	Prysmian SpA	66.329
1.131	InterGlobe Aviation Ltd	64.142
191	GE Vernova Inc	63.493
824	Kia Corp	61.950
1.308	NEXTracker Inc Class A	60.360
331	Dixon Technologies India Ltd	49.922
3.000	Silergy Corp	49.896
981	Bentley Systems Inc Class B	49.300
655	ON Semiconductor Corp	47.938
375	FTAI Aviation Ltd	47.389
53	ASML Holding NV	45.998
629	Hanmi Semiconductor Co Ltd	45.888
245	PTC Inc	45.799
2.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	43.103
1.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	41.219
106	Cadence Design Systems Inc	34.541
465	Kaynes Technology India Ltd	33.281
53	Synopsys Inc	32.742
152	Onto Innovation Inc	32.480
220	Albemarle Corp	31.300
3.500	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	30.357
285	DSM-Firmenich AG	30.295
184	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	26.812
3.355	Samsung Heavy Industries Co Ltd	25.477
80	Rockwell Automation Inc	21.135
500	BYD Co Ltd - H Shares	18.301

## Climate Innovation – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
2.457	Howmet Aerospace Inc	176.145
2.328	Procore Technologies Inc	140.997
1.256	Ingersoll Rand Inc	112.791
1.324	CRH Plc	112.119
4.762	Stellantis NV	81.330
886	L&F Co Ltd	79.121
3.130	Green Plains Inc	68.066
954	Kia Corp	65.577
972	Prysmian SpA	64.788
322	Clean Harbors Inc	60.683
650	Arkema SA	59.653
232	NXP Semiconductors NV	55.293
843	Danone SA	53.924
221	Union Pacific Corp	51.299
163	Quanta Services Inc	48.254
790	Copart Inc	43.112
204	Samsung SDI Co Ltd	42.560
53	ASML Holding NV	36.805
65	Adobe Inc	36.272
116	LG Chem Ltd	34.965
440	nVent Electric Plc	34.615
106	Trane Technologies Plc	34.418
299	Emerson Electric Co	33.229
324	Autoliv Inc	30.907
157	Dixon Technologies India Ltd	28.876
96	Cadence Design Systems Inc	26.110
186	ITT Inc	25.216
513	InterGlobe Aviation Ltd	24.469
3.500	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	24.462
44	Synopsys Inc	22.316
80	Rockwell Automation Inc	21.726
271	Veralto Corp	20.837
1.300	Li Auto Inc Class A	19.647

## CLO Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
80.225.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	80.018.329
40.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2024	40.001.048
38.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.38%, 15/09/2024	37.914.034
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024	19.970.953
20.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/06/2024	19.962.567
9.500.000	Arbour CLO XIII DAC Series 13X Class E, 9.56%, 15/08/2038	10.224.725
7.500.000	AGL CLO 37 Ltd Series 2024-37X Class E, 9.29%, 22/04/2038	7.500.000
6.000.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class E, 10.20%, 25/07/2037	6.405.314
6.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class E, 8.46%, 18/01/2039	6.355.200
6.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class E, 8.41%, 25/01/2038	6.284.400
5.715.000	OCP Euro CLO 2022-5 DAC Series 2022-5X Class E, 9.69%, 20/04/2035	6.206.876
6.150.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E, 7.97%, 23/10/2037	6.180.750
5.782.000	Avoca Capital CLO X Ltd Series 10X Class ERR Class ERR, 8.88%, 15/04/2035	6.180.429
5.485.739	Fair Oaks Loan Funding III DAC Series 3X Class ER, 8.90%, 15/10/2034	6.057.377
6.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class E, 10.42%, 25/10/2037	6.015.000
5.500.000	Harvest CLO XXIV DAC Series 24X Class ER, 8.91%, 15/07/2034	6.007.437
6.000.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class ER, 9.22%, 17/01/2038	6.000.000
6.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E, 9.50%, 21/01/2038	6.000.000
6.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class E, 9.68%, 15/01/2038	6.000.000
6.000.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class E, 9.61%, 17/01/2038	6.000.000

## CLO Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
131.071	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	12.319.363
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class D, 11.39%, 25/07/2031	4.000.000
4.000.000	Cific Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E, 10.59%, 18/04/2031	3.995.200
3.800.000	AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E, 13.95%, 20/10/2035	3.813.300
3.300.000	Magnetite CLO Ltd Series 2015-14RX Class E, 11.16%, 18/10/2031	3.300.000
3.000.000	Apidos CLO XXXIV Series 2020-34X Class ER, 12.09%, 20/01/2035	3.010.530
2.650.000	Magnetite VIII Ltd Series 2014-8X Class FR2, 13.02%, 15/04/2031	2.650.000
2.250.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class E, 12.36%, 15/01/2037	2.512.048
2.490.000	Magnetite XVIII Ltd Series 2016-18X Class FR, 13.24%, 15/11/2028	2.490.000
2.000.000	Palmer Square European Loan Funding 2023-1 DAC Series 2023-1X Class E, 10.53%, 15/11/2032	2.164.500
2.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 2 DAC Series 2X Class F, 11.35%, 20/01/2032	2.163.200
2.100.000	Apidos CLO XXIV Series 2016-24X Class DR, 11.39%, 20/10/2030	2.109.114
2.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D1, 10.00%, 15/01/2037	2.050.000
2.000.000	Park Blue CLO 2022-II Ltd Series 2022-2X Class ER, 11.04%, 20/07/2037	2.007.380
2.000.000	Ocean Trails CLO XII Ltd Series 2022-12X Class D1R, 7.79%, 20/07/2035	2.007.000
2.000.000	Apidos CLO XX Series 2015-20X Class DR, 11.25%, 16/07/2031	2.004.480
2.000.000	Signal Peak CLO 5 Ltd Series 2018-5X Class E, 11.29%, 25/04/2031	2.000.000
2.000.000	Post CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E, 11.42%, 16/04/2031	2.000.000
2.000.000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class E, 13.09%, 14/01/2034	2.000.000
2.000.000	Ocean Trails CLO XII Ltd Series 2022-12X Class ER, 11.79%, 20/07/2035	1.998.400
2.000.000	PPM CLO 3 Ltd Series 2019-3X Class E, 12.19%, 17/04/2034	1.890.000
2.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class ER, 12.69%, 25/01/2035	1.881.600
1.700.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class E, 11.14%, 25/04/2036	1.881.050
1.702.500	Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E, 10.51%, 15/04/2029	1.702.500
1.650.000	Magnetite VII Ltd Series 2012-7X Class ER2, 12.08%, 15/01/2028	1.650.000
1.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 3 DAC Series 3X Class E, 9.81%, 20/01/2032	1.578.075
1.500.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class E, 10.57%, 15/10/2030	1.578.075
1.675.000	Trinitas CLO X Ltd Series 2019-10X Class ER, 12.68%, 15/01/2035	1.547.281
1.588.000	GoldenTree Loan Management US CLO 4 Ltd Series 2019-4X Class F, 11.98%, 24/04/2031	1.541.392
1.400.000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class E, 10.91%, 15/03/2036	1.538.740
1.500.000	OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class E, 13.57%, 17/04/2036	1.534.950
1.500.000	United States Treasury Note/Bond, 0.38%, 15/09/2024	1.498.999
1.000.000	Bain Capital Euro CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class E, 10.89%, 19/10/2034	1.113.000
1.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class E, 12.04%, 15/07/2036	1.037.900
1.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E, 10.94%, 20/04/2031	1.000.000
1.000.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2018-14X Class E, 13.77%, 22/04/2035	1.000.000
1.000.000	Trinitas CLO Ltd Series 2021-18X Class E, 12.64%, 20/01/2035	950.800
1.000.000	Trinitas CLO XVII Ltd Series 2021-17X Class E, 12.62%, 20/10/2034	942.800

## Commodities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
33.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2025	32.661.402
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2024	29.591.139
21.945.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2024	21.724.557
20.915.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/07/2024	20.658.767
20.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	20.276.212
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	19.735.117
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/02/2025	14.835.544
3.890.000	JPMorgan Chase & Co, 6.29%, 24/02/2026	3.906.035
3.870.000	Wells Fargo Bank NA, 5.49%, 11/12/2026	3.897.054
3.675.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	3.692.060
3.685.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.22%, 21/05/2027	3.685.000
3.675.000	Morgan Stanley, 5.43%, 18/02/2026	3.680.615
3.280.000	Bank of New York Mellon Corp, 2.10%, 24/10/2024	3.207.381
3.070.000	Caterpillar Financial Services Corp, 5.01%, 14/05/2027	3.070.587
2.980.000	American Express Co, 5.19%, 04/11/2026	2.986.496
3.055.000	Thermo Fisher Scientific Inc, 1.22%, 18/10/2024	2.975.326
2.895.000	Simon Property Group LP, 3.50%, 01/09/2025	2.874.361
2.820.000	John Deere Capital Corp, 4.89%, 06/03/2026	2.822.905
2.820.000	Citibank NA, 5.19%, 19/11/2027	2.820.000
2.790.000	Florida Power & Light Co, 3.25%, 01/06/2024	2.771.447

## Commodities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
17.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2024	17.423.767
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/07/2024	6.999.011
4.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	3.984.931
3.938.000	JPMorgan Chase & Co, 6.01%, 23/06/2025	3.940.075
3.890.000	JPMorgan Chase & Co, 6.29%, 24/02/2026	3.903.398
3.830.000	Citigroup Inc, 6.90%, 17/03/2026	3.846.047
3.675.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	3.691.985
3.555.000	John Deere Capital Corp, 5.55%, 11/10/2024	3.555.102
3.082.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.70%, 01/11/2024	3.081.569
3.000.000	American Express Co, 6.30%, 04/03/2025	3.010.208
2.792.000	Caterpillar Financial Services Corp, 5.69%, 13/09/2024	2.792.991
2.569.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 6.20%, 20/03/2026	2.570.906
2.000.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 6.37%, 07/06/2024	2.001.796
1.590.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.22%, 21/05/2027	1.588.108
1.540.000	PepsiCo Inc, 4.89%, 13/02/2026	1.542.587
1.340.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 6.28%, 12/09/2025	1.347.678
1.105.000	Wells Fargo Bank NA, 5.49%, 11/12/2026	1.114.989
1.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	998.242
1.000.000	Capital One Financial Corp, 3.20%, 05/02/2025	990.220
860.000	Morgan Stanley, 5.43%, 18/02/2026	861.608



## Corporate Hybrid Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
70.000.000	Proximus SADP, 4.75%, 31/12/2149	70.000.000
55.700.000	Centrica Plc, 6.50%, 21/05/2055	64.776.653
53.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 5.25%, 23/01/2084	53.590.000
43.500.000	Engie SA, 5.13%, 31/12/2149	44.007.500
42.300.000	Iberdrola Finanzas SA, 4.87%, 31/12/2149	42.468.900
39.000.000	TotalEnergies SE, 2.63%, 31/12/2149	38.227.767
36.900.000	Arkema SA, 4.80%, 31/12/2149	37.115.000
37.000.000	TenneT Holding BV, 4.63%, 31/12/2149	36.880.860
36.100.000	Heimstaden Bostad AB, 6.25%, 31/12/2149	35.916.612
35.000.000	Enel SpA, 4.75%, 31/12/2149	34.570.000
32.000.000	Orsted AS, 5.13%, 14/03/3024	31.889.390
29.000.000	TenneT Holding BV, 4.88%, 31/12/2149	29.058.620
22.700.000	Electricite de France SA, 7.38%, 31/12/2149	26.897.789
29.000.000	Transcanada Trust, 5.88%, 15/08/2076	26.131.255
25.000.000	British Telecommunications Plc, 5.13%, 03/10/2054	24.864.600
27.300.000	Fastighets AB Balder, 2.87%, 02/06/2081	24.652.750
25.000.000	Sempre, 6.40%, 01/10/2054	22.540.799
22.400.000	TotalEnergies SE, 4.12%, 31/12/2149	22.398.208
20.000.000	Repsol International Finance BV, 3.75%, 31/12/2149	19.625.000
20.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 31/12/2149	19.445.000
20.000.000	CVS Health Corp, 7.00%, 10/03/2055	19.136.746
20.000.000	Enbridge Inc, 7.38%, 15/01/2083	18.651.144
16.500.000	A2A SpA, 5.00%, 31/12/2149	16.410.900
16.000.000	EDP SA, 4.63%, 16/09/2054	15.894.560
17.500.000	Enbridge Inc, 5.50%, 15/07/2077	15.533.395
18.000.000	Heimstaden Bostad AB, 3.63%, 31/12/2149	15.434.000
15.000.000	Elia Group SA, 5.85%, 31/12/2149	15.297.500
15.000.000	Telefonica Europe BV, 5.75%, 31/12/2149	15.225.000
15.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 4.87%, 31/12/2149	14.999.850
15.000.000	Koninklijke FrieslandCampina NV, 4.85%, 31/12/2149	14.986.200
14.000.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.25%, 31/12/2149	14.761.500
15.000.000	Naturgy Finance Iberia SA, 2.37%, 31/12/2149	14.008.750
14.000.000	Roquette Freres SA, 5.49%, 31/12/2149	14.000.000
15.000.000	Sempre, 6.88%, 01/10/2054	13.726.012
13.300.000	Koninklijke KPN NV, 4.88%, 31/12/2149	13.257.706

## Corporate Hybrid Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
81.487.000	Vodafone Group Plc, 6.25%, 03/10/2078	75.375.927
51.045.000	TotalEnergies SE, 2.63%, 31/12/2149	50.662.230
42.000.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	48.601.205
40.400.000	Bayer AG, 6.63%, 25/09/2083	39.888.160
40.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, 3.75%, 31/12/2149	39.875.000
37.300.000	Bayer AG, 7.00%, 25/09/2083	37.642.400
30.944.000	TotalEnergies SE, 1.63%, 31/12/2049	28.901.696
23.597.000	SSE Plc, 3.74%, 31/12/2049	27.265.438
30.000.000	British Telecommunications Plc, 4.25%, 23/11/2081	25.992.963
26.500.000	Veolia Environnement SA, 2.00%, 31/12/2149	23.611.500
20.000.000	Enel SpA, 4.75%, 31/12/2149	20.282.500
20.000.000	Iberdrola International BV, 1.45%, 31/12/2149	18.325.000
20.600.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081	17.499.700
20.000.000	Enbridge Inc, 5.50%, 15/07/2077	17.381.657
16.500.000	A2A SpA, 5.00%, 31/12/2149	16.694.262
17.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.88%, 29/06/2080	16.536.225
15.000.000	Koninklijke FrieslandCampina NV, 31/12/2149	15.007.900
15.000.000	Veolia Environnement SA, 2.25%, 31/12/2049	14.688.750
15.000.000	Naturgy Finance Iberia SA, 2.37%, 31/12/2149	14.560.000
15.000.000	Sempre, 6.88%, 01/10/2054	13.806.523
13.000.000	Koninklijke KPN NV, 4.88%, 31/12/2149	13.385.000
12.000.000	Accor SA, 4.88%, 31/12/2149	12.051.600
10.000.000	Volkswagen International Finance NV, 7.50%, 31/12/2149	10.762.500
10.000.000	Telefonica Europe BV, 6.75%, 31/12/2149	10.712.500
10.000.000	Telefonica Europe BV, 5.75%, 31/12/2149	10.027.500
10.000.000	Duke Energy Corp, 6.45%, 01/09/2054	9.647.508
10.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 15/06/2054	9.448.797
10.000.000	BP Capital Markets Plc, 6.13%, 31/12/2149	9.405.027
10.200.000	Enel SpA, 1.38%, 31/12/2149	9.168.050
9.854.000	Orsted AS, 1.75%, 09/12/3019	8.903.089
9.085.000	Telia Co AB, 1.38%, 11/05/2081	8.624.950
8.900.000	Iberdrola International BV, 1.87%, 31/12/2149	8.438.500
8.300.000	Alliander NV, 4.50%, 31/12/2149	8.320.750

## Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.355.000	William Carter Co, 5.63%, 15/03/2027	1.353.306
1.330.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 5.38%, 01/11/2026	1.326.675
1.330.000	Six Flags Entertainment Corp, 5.50%, 15/04/2027	1.323.350
420.000	Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027	420.000
332.500	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	332.084

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.700.000	Carrier Global Corp, 2.49%, 15/02/2027	1.614.650
1.475.000	Broadcom Inc, 3.46%, 15/09/2026	1.443.420
951.000	New Fortress Energy Inc, 6.75%, 15/09/2025	927.225
100.000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 10/06/2026	102.309

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.825.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/01/2032	1.809.587
1.651.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	1.665.000
1.450.000	Petroleos Mexicanos, 6.70%, 16/02/2032	1.301.873
1.200.000	Ambipar Lux Sarl, 9.88%, 06/02/2031	1.207.850
1.208.000	Colombia Government International Bond, 7.75%, 07/11/2036	1.198.099
1.134.000	First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031	1.114.200
1.028.000	Banco do Brasil SA, 6.00%, 18/03/2031	1.010.760
1.100.000	Prosus NV, 3.68%, 21/01/2030	965.571
900.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC, 5.38%, 25/07/2029	899.988
851.000	Dominican Republic International Bond, 7.05%, 03/02/2031	874.558
800.000	Trident Energy Finance Plc, 12.50%, 30/11/2029	817.573
802.000	Consolidated Energy Finance SA, 12.00%, 15/02/2031	801.000
798.000	Vista Energy Argentina SAU, 7.63%, 10/12/2035	798.000
800.000	Türkiye Government International Bond, 6.50%, 03/01/2035	785.480
782.000	FS Luxembourg Sarl, 8.88%, 12/02/2031	778.771
800.000	Bancolombia SA, 4.63%, 18/12/2029	765.200
750.000	Yinson Boronia Production BV, 8.95%, 31/07/2042	759.300
744.000	Telecom Argentina SA, 9.50%, 18/07/2031	737.371
790.004	Samarco Mineracao SA, 9.00%, 30/06/2031	728.044
727.000	Republic of Poland Government Bond, 5.13%, 18/09/2034	722.749

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.775.000	Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030	1.799.486
1.425.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030	1.522.780
1.195.000	Bancolombia SA, 4.63%, 18/12/2029	1.178.505
1.028.000	Banco do Brasil SA, 6.00%, 18/03/2031	1.008.386
900.000	Ecopetrol SA, 8.88%, 13/01/2033	944.550
908.000	Colombia Government International Bond, 7.75%, 07/11/2036	895.692
800.000	Türkiye Government International Bond, 6.50%, 03/01/2035	777.303
727.000	Republic of Poland Government Bond, 5.13%, 18/09/2034	727.822
723.000	Türkiye Government International Bond, 7.63%, 15/05/2034	718.983
717.000	YPF SA, 6.95%, 21/07/2027	702.124
696.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	691.878
700.000	Compania de Minas Buenaventura SAA, 5.50%, 23/07/2026	685.577
640.000	Adib Sukuk Co II Ltd, 5.70%, 15/11/2028	657.100
600.000	Banco del Estado de Chile, 7.95%, 31/12/2149	634.742
576.000	Türkiye Government International Bond, 5.88%, 21/05/2030	627.293
600.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	595.582
655.000	CT Trust, 5.13%, 03/02/2032	579.545
568.000	Singapore Airlines Ltd, 5.25%, 21/03/2034	568.567
575.000	CFAMC II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	568.388
556.000	Inversiones CMPC SA, 6.13%, 26/02/2034	566.092

## Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
46.150.000	Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050	35.911.407
30.203.000	Mexico Government International Bond, 6.00%, 07/05/2036	29.761.818
35.028.984	Republic of Ghana Government Bonds, 5.00%, 03/07/2035	24.838.702
26.259.236	Republic of Ghana Government Bonds, 5.00%, 03/07/2029	23.213.243
27.362.578	Sri Lanka Government International Bond, 3.35%, 15/03/2033	19.180.346
35.356.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	17.453.395
25.656.372	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	17.367.311
17.116.285	Sri Lanka Government International Bond, 4.00%, 15/04/2028	16.063.634
15.420.000	Türkiye Government International Bond, 6.50%, 03/01/2035	15.092.009
12.901.000	Chile Government International Bond, 3.88%, 09/07/2031	13.832.908
18.476.035	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	13.354.478
37.010.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2046	12.817.760
12.477.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.10%, 19/11/2036	12.494.708
12.238.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.13%, 18/09/2034	12.175.533
11.251.000	Türkiye Government International Bond, 5.88%, 21/05/2030	12.092.675
11.920.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 22/01/2032	12.045.160
12.203.000	Türkiye Government International Bond, 7.63%, 15/05/2034	11.993.352
14.550.000	Senegal Government International Bond, 5.38%, 08/06/2037	11.620.337
12.000.000	Avenir Issuer III Ireland DAC, 6.00%, 22/03/2027	11.460.000
11.846.000	Israel Government International Bond, 5.75%, 12/03/2054	11.367.895
12.898.000	Nigeria Government International Bond, 7.70%, 23/02/2038	10.807.965
11.910.000	Dominican Republic International Bond, 4.88%, 23/09/2032	10.685.443
13.949.944	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	10.630.973
10.691.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	10.607.610
9.834.000	Saudi Arabian Oil Co, 5.88%, 17/07/2064	9.601.819
14.203.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	9.468.467
8.463.000	Romanian Government International Bond, 5.63%, 22/02/2036	9.023.450
12.067.000	Panama Government International Bond, 2.25%, 29/09/2032	8.953.916
12.822.796	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/05/2036	8.818.493
8.673.000	Colombia Government International Bond, 7.75%, 07/11/2036	8.639.609

## Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
109.720.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	43.909.832
33.379.000	Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029	31.012.924
30.203.000	Mexico Government International Bond, 6.00%, 07/05/2036	30.353.776
30.320.000	Dominican Republic International Bond, 6.85%, 27/01/2045	30.332.339
49.996.880	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	28.797.076
40.882.000	Sri Lanka Government International Bond, 7.85%, 14/03/2029	26.070.888
28.187.000	Romanian Government International Bond, 3.38%, 28/01/2050	20.652.275
21.800.000	Angolan Government International Bond, 9.38%, 08/05/2048	18.467.792
150.000	Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund	17.785.500
30.412.000	Republic of Ghana Government Bonds, 10.75%, 14/10/2030	15.531.512
21.410.000	Colombia Government International Bond, 5.20%, 15/05/2049	15.265.479
17.850.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	14.944.269
14.739.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053	14.761.173
28.546.000	Ecuador Government International Bond, 5.50%, 31/07/2035	14.414.142
21.753.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.75%, 18/04/2028	14.237.196
21.535.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.20%, 11/05/2027	13.579.956
13.889.000	Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033	11.853.049
18.631.000	Sri Lanka Government International Bond, 7.55%, 28/03/2030	11.503.513
10.489.000	Petrobras Global Finance BV, 6.50%, 03/07/2033	10.761.714
15.107.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	10.083.976
15.260.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	9.802.773
10.300.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	9.218.500
9.848.000	Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054	9.202.785
9.831.000	Tunisian Republic, 6.38%, 15/07/2026	9.192.086
14.406.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 14/03/2024	9.186.915

## Emerging Market Debt - Local Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.834.200.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	22.180.019
643.585.601	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	18.721.189
1.430.840.000	India Government Bond, 7.30%, 19/06/2053	17.639.440
800.000.000	Egypt Government Bond, 25.32%, 13/08/2027	16.613.697
69.640.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	16.300.068
524.719.000	Thailand Government Bond, 3.45%, 17/06/2043	15.710.941
235.648.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	15.313.170
1.250.000.000	India Government Bond, 7.02%, 18/06/2031	15.045.790
62.004.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	14.846.556
517.922.000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/03/2029	14.569.478
52.895.000	Peru Government Bond, 5.94%, 12/02/2029	14.288.350
1.124.800.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 13/07/2029	13.487.922
381.217.895	Turkiye Government Bond, 31.08%, 08/11/2028	12.076.568
192.636.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	11.824.870
83.610.000	China Government Bond, 2.05%, 15/04/2029	11.546.788
287.780.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	10.713.450
37.670.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	10.401.755
546.650.000	Dominican Republic International Bond, 10.75%, 01/06/2036	9.688.919
41.205.000	Romania Government Bond, 8.00%, 29/04/2030	9.499.717
202.599.239	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	8.814.931
707.630.000	India Government Bond, 7.18%, 24/07/2037	8.632.873
55.630.000	China Government Bond, 3.00%, 15/10/2053	8.515.730
57.000.000	China Government Bond, 2.12%, 25/06/2031	7.968.472
2.903.530.000	Hungary Government Bond, 4.50%, 23/03/2028	7.940.088
453.310.000	Philippine Government Bond, 6.25%, 25/01/2034	7.820.599
282.834.484	Uruguay Government International Bond, 9.75%, 20/07/2033	7.622.295
54.600.000	China Government Bond, 2.11%, 25/08/2034	7.611.903
137.535.943	Republic of South Africa Government Bond, 10.88%, 31/03/2038	7.594.374
2.447.000.000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	7.394.556
50.000.000	China Development Bank, 2.73%, 11/01/2028	7.294.367
2.393.350.000	Hungary Government Bond, 7.00%, 24/10/2035	7.186.210
135.763.500	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	7.144.428
50.000.000	China Development Bank, 2.52%, 25/05/2028	7.088.138
50.000.000	China Development Bank, 2.69%, 16/06/2027	7.079.252
578.400.000	India Government Bond, 7.10%, 08/04/2034	7.039.757
385.360.000	Philippine Government Bond, 6.50%, 19/05/2029	6.955.381
26.445.000	Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033	6.917.428
50.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.07%, 30/07/2029	6.863.125
100.713.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	6.652.449
962.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond, 18.46%, 09/08/2032	6.467.838
201.350.928	Republic of South Africa Government Bond, 6.50%, 28/02/2041	6.428.091



## Emerging Market Debt - Local Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
86.365.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	20.984.416
317.335.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	19.944.253
17.716.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	17.651.407
398.083.419	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	17.233.200
69.370.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	16.917.245
86.013.000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	16.775.237
368.120.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	15.354.801
68.148.200.000	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	15.286.977
302.880.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	15.121.010
52.895.000	Peru Government Bond, 5.94%, 12/02/2029	14.483.748
232.689.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	14.284.551
62.747.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	14.133.367
58.229.500.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	13.107.094
466.807.393	Türkiye Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	13.092.876
1.224.324	Neuberger Berman China Bond Fund	12.572.314
493.856.000	Uruguay Government International Bond, 8.50%, 15/03/2028	12.357.304
4.526.340.000	Hungary Government Bond, 4.50%, 23/03/2028	11.550.711
40.655.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	11.248.253
20.062.847	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	10.878.477
198.727.464	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	10.859.487
241.071.597	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	10.727.788
203.912.711	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	9.992.760
169.210.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	9.144.509
58.630.000	China Government Bond, 3.00%, 15/10/2053	9.049.066
42.065.000	Malaysia Government Bond, 3.90%, 16/11/2027	9.016.667
8.308.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2024	8.233.032
326.932.200	Uruguay Government International Bond, 9.75%, 20/07/2033	8.108.247
962.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond, 18.46%, 09/08/2032	7.666.487
33.026.000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	7.502.946
180.529.026	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	7.448.828
137.440.000	Mexican Bonos, 5.50%, 04/03/2027	7.414.381
259.670.000	Bank of Thailand Bill, 0.00%, 09/05/2024	7.355.810

## Emerging Market Debt Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
7.929.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024	7.744.433
117.877.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	7.638.300
570.370.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	6.895.602
450.000.000	India Government Bond, 7.02%, 18/06/2031	5.417.705
20.105.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	4.703.807
146.361.000	Thailand Government Bond, 3.45%, 17/06/2043	4.419.381
151.515.770	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	4.396.297
28.960.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	3.988.866
139.877.000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/03/2029	3.940.464
289.450.000	India Government Bond, 7.30%, 19/06/2053	3.587.234
57.194.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	3.546.200
215.000.000	Egypt Treasury Bills, 0.00%, 18/03/2025	3.475.444
22.480.000	China Government Bond, 3.00%, 15/10/2053	3.441.207
162.000.000	Egypt Government Bond, 25.32%, 13/08/2027	3.364.059
89.790.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	3.302.521
66.590.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	3.113.170
58.700.000	Mexican Bonos, 5.50%, 04/03/2027	3.100.380
14.902.000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	2.999.902
12.606.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	2.993.079
92.486.997	Turkiye Government Bond, 31.08%, 08/11/2028	2.929.755

## Emerging Market Debt Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.042.841	Neuberger Berman China Bond Fund	10.733.484
7.929.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024	7.782.877
128.130.000	Mexican Bonos, 5.50%, 04/03/2027	6.296.325
113.551.464	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	4.965.754
79.100.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	4.948.983
77.586.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	4.766.727
21.328.300.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	4.624.775
18.217.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	4.414.257
156.877.000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/03/2029	4.329.096
17.540.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	4.267.658
15.153.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	4.208.549
150.162.000	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	4.189.870
215.000.000	Egypt Treasury Bills, 0.00%, 18/03/2025	3.795.935
17.286.000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	3.368.177
14.558.000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	3.295.412
59.520.900	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	3.288.922
75.850.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	3.201.257
107.850.944	Türkiye Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	3.028.851
57.073.186	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	2.903.639
44.700.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028	2.706.373

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.140.000	Uruguay Government International Bond, 7.88%, 15/01/2033	1.392.050
660.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	813.596
780.000	Mexico Government International Bond, 6.00%, 07/05/2036	777.741
710.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 5.95%, 08/01/2034	705.925
10.580.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	685.068
650.000	Hungary Government International Bond, 5.50%, 16/06/2034	631.800
600.000	Metropolitan Bank & Trust Co, 5.50%, 06/03/2034	598.680
50.200.000	Asian Infrastructure Investment Bank, 6.65%, 30/06/2033	584.604
500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.00%, 13/03/2032	545.255
600.000	Indian Railway Finance Corp Ltd, 3.57%, 21/01/2032	533.200
510.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	517.725
42.600.000	India Government Bond, 7.02%, 18/06/2031	514.014
7.374.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	461.102
470.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC, 5.25%, 02/10/2054	455.074
15.972.000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/03/2029	453.198
8.360.000	Mexican Bonos, 8.00%, 24/05/2035	450.909
500.000	Romanian Government International Bond, 2.12%, 16/07/2031	442.472
400.000	DP World Ltd, 6.85%, 02/07/2037	438.792
34.730.000	India Government Bond, 7.30%, 19/06/2053	428.395
421.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.13%, 18/09/2034	416.914
13.641.000	Thailand Government Bond, 3.45%, 17/06/2043	408.365
290.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	368.065
400.000	Chile Government International Bond, 3.50%, 31/01/2034	350.800
300.000	Hungary Government International Bond, 7.63%, 29/03/2041	350.187
360.000	Israel Government International Bond, 5.75%, 12/03/2054	345.470
340.000	Abu Dhabi Government International Bond, 5.50%, 30/04/2054	334.312
7.790.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	327.244
325.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.00%, 28/02/2029	322.592
291.000	Chile Government International Bond, 3.88%, 09/07/2031	316.719
1.313.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	315.314
1.398.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	315.189
400.000	Panama Government International Bond, 2.25%, 29/09/2032	298.400
1.200.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	280.888

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.371.000	Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036	1.308.286
975.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	1.246.515
1.000.000	Kazakhstan Government International Bond, 1.50%, 30/09/2034	944.034
1.000.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	942.598
785.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	784.283
640.000	Kazakhstan Government International Bond, 2.38%, 09/11/2028	693.915
753.000	Hungary Government International Bond, 1.63%, 28/04/2032	671.889
22.000.000	Thailand Government Bond, 0.75%, 17/09/2024	622.411
600.000	Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031	596.920
633.000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	555.561
600.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	542.655
8.491.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	520.993
16.772.000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/03/2029	467.429
480.000	UAE International Government Bond, 4.95%, 07/07/2052	464.694
8.000.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	416.297
1.683.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	379.483
7.770.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	369.631
400.000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	367.240
300.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	364.705
5.300.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	347.997
400.000	Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033	344.104
359.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp, 1.75%, 15/04/2026	341.148
300.000	Chile Government International Bond, 4.13%, 05/07/2034	335.522
1.550.000	Malaysia Government Bond, 3.90%, 16/11/2027	335.485
400.000	Romanian Government International Bond, 3.38%, 08/02/2038	333.445
6.504.600	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	322.999
5.108.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	320.065
260.000	Philippine Government International Bond, 9.50%, 02/02/2030	315.016

## Emerging Markets Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
408.704	Tbo Tek Ltd	4.502.075
485.595	Premier Energies Ltd	2.604.968
16.741	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.467.453
198.400	Alibaba Group Holding Ltd	2.103.567
28.113	Kia Corp	1.982.834
286.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.869.264
594.600	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	1.820.334
149.400	Meituan Class B	1.778.465
335.000	ASE Technology Holding Co Ltd	1.693.894
24.000	Wiwynn Corp	1.657.253
35.600	Tencent Holdings Ltd	1.580.169
277.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	1.515.312
177.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.406.157
129.178	Standard Bank Group Ltd	1.403.250
77.346	WAAREE Energies Ltd	1.388.794
122.000	Delta Electronics Inc	1.336.463
93.921	XPRO India Ltd	1.242.761
265.100	Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd Class A	1.239.954
3.322.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.227.431
152.800	AIA Group Ltd	1.223.726
20.402	Samsung Electronics Co Ltd	1.213.479
751	MercadoLibre Inc	1.200.010
34.227	Mahindra & Mahindra Ltd	1.146.943
636.105	Alpha Services & Holdings SA	1.130.105
36.000	BYD Co Ltd - H Shares	1.122.326
14.811	DB Insurance Co Ltd	1.115.163
1.768.500	Agricultural Bank of China Ltd Class A	1.102.762
1.534.000	China Construction Bank Corp - H Shares	1.086.075
230.500	China Resources Beer Holdings Co Ltd	1.061.424
115.349	Unimech Aerospace	1.059.481
1.432.660	SpiceJet Ltd	1.056.292
61.100	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	1.048.344

## Emerging Markets Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
336.519	Tbo Tek Ltd	6.811.508
31.038	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.506.567
360.473	Premier Energies Ltd	4.935.833
71.446	Samsung Electronics Co Ltd	3.497.367
797.900	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	2.722.148
18.281	SK Hynix Inc	2.606.257
9.830	NVIDIA Corp	2.000.392
41.100	Tencent Holdings Ltd	1.928.486
190.400	Alibaba Group Holding Ltd	1.782.899
2.394.000	China Construction Bank Corp - H Shares	1.781.628
24.000	Wiwynn Corp	1.670.149
67.000	Asia Vital Components Co Ltd	1.413.392
197.200	AIA Group Ltd	1.316.673
38.600	WAAREE Energies Ltd	1.233.162
1.768.500	Agricultural Bank of China Ltd Class A	1.198.610
195.896	Banco do Brasil SA	1.111.829
148.923	Saudi Arabian Oil Co	1.090.036
31.000	MediaTek Inc	1.074.654
448.000	Uni-President Enterprises Corp	1.061.678
40.403	Antofagasta Plc	1.060.147

## Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
3.453.346	European Union, 3.25%, 04/07/2034	3.541.145
3.163.984	European Stability Mechanism, 2.63%, 18/09/2029	3.205.004
3.112.698	European Union, 3.13%, 04/12/2030	3.168.898
2.890.000	European Financial Stability Facility, 3.50%, 11/04/2029	2.982.519
2.700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.13%, 23/02/2033	2.746.095
1.800.000	SFIL SA, 3.13%, 17/09/2029	1.803.512
2.420.312	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	1.659.728
1.697.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.25%, 30/06/2027	1.622.289
1.560.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.88%, 28/12/2029	1.585.751
1.350.000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	1.355.967
1.180.241	European Union, 1.63%, 04/12/2029	1.123.683
1.156.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	1.101.310
1.000.000	Cie de Financement Foncier SA, 3.00%, 10/03/2033	998.669
1.000.000	Bpifrance SACA, 2.88%, 25/11/2029	992.077
928.242	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034	949.071
935.000	Toronto-Dominion Bank, 2.86%, 15/04/2031	935.485
865.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	789.708
700.000	BPCE SA, 4.13%, 08/03/2033	708.466
700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.88%, 12/07/2031	704.336
667.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2027	678.377



## Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
2.973.000	European Financial Stability Facility, 3.50%, 11/04/2029	3.117.514
1.555.000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	1.595.676
1.350.000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	1.363.217
1.275.241	European Union, 1.63%, 04/12/2029	1.217.296
900.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.13%, 23/02/2033	907.380
688.992	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	791.652
565.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 11/01/2034	575.339
524.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	547.349
568.696	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	529.459
451.000	European Union, 3.13%, 04/12/2030	466.329
480.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.25%, 30/06/2027	465.845
450.000	DSM BV, 3.63%, 02/07/2034	455.625
435.000	Molson Coors Beverage Co, 3.80%, 15/06/2032	445.771
400.000	National Grid North America Inc, 4.67%, 12/09/2033	438.064
459.996	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	427.552
400.000	A2A SpA, 5.00%, 31/12/2149	409.920
400.000	New York Life Global Funding, 3.63%, 07/06/2034	409.792
400.000	Commerzbank AG, 4.88%, 16/10/2034	407.826
400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 3.13%, 18/10/2030	406.780
400.000	Electricite de France SA, 5.63%, 31/12/2149	403.420

## Euro Bond Absolute Return – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
3.425.000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	3.407.184
25.250.000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2056	3.340.050
3.145.824	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	2.939.324
2.363.042	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2026	2.107.685
2.025.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.63%, 26/04/2029	2.028.327
1.942.034	European Union, 3.13%, 04/12/2030	1.974.046
1.896.629	European Union, 3.00%, 04/12/2034	1.904.080
1.700.000	European Stability Mechanism, 2.63%, 18/09/2029	1.728.237
1.666.000	European Financial Stability Facility, 3.50%, 11/04/2029	1.716.464
7.184.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	1.623.017
1.250.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 22/07/2029	1.500.440
1.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	1.487.685
1.358.000	European Investment Bank, 2.88%, 15/10/2031	1.379.892
6.310.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	1.372.568
32.400.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	1.370.180
1.356.000	Lithuania Government International Bond, 3.50%, 03/07/2031	1.358.780
10.130.000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053	1.352.973
5.450.000	Republic of Poland Government Bond, 5.75%, 25/04/2029	1.283.816
1.218.000	Croatia Government International Bond, 3.38%, 12/03/2034	1.211.393
28.880.000	Czech Republic Government Bond, 4.50%, 11/11/2032	1.191.068

## Euro Bond Absolute Return – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
2.383.500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2026	2.117.269
15.789.788	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053	2.087.594
1.666.000	European Financial Stability Facility, 3.50%, 11/04/2029	1.749.717
1.480.000	European Union, 3.00%, 04/12/2034	1.469.278
1.425.000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	1.404.889
1.488.404	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	1.382.591
5.450.000	Republic of Poland Government Bond, 5.75%, 25/04/2029	1.277.636
4.900.000	Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033	1.174.274
1.135.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	1.142.438
8.070.801	Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2053	1.101.193
1.081.000	Republic of Poland Government Bond, 3.63%, 11/01/2034	1.097.795
1.059.227	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 14/03/2028	1.053.835
1.000.000	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 18/06/2026	1.010.735
963.000	European Financial Stability Facility, 2.88%, 28/05/2031	990.783
955.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	981.186
800.000	Centrica Plc, 6.50%, 21/05/2055	959.827
4.070.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	890.114
950.000	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	884.678
862.000	Lithuania Government International Bond, 3.50%, 03/07/2031	872.597
934.455	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.08%, 15/01/2027	867.014

## European High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
5.783.000	Bellis Acquisition Co Plc, 8.13%, 14/05/2030	6.744.477
5.871.000	Orsted AS, 5.13%, 14/03/2024	5.895.061
5.215.000	CECONOMY AG, 6.25%, 15/07/2029	5.226.371
6.090.000	Castellum AB, 3.13%, 31/12/2149	5.218.813
5.000.000	Proximus SADP, 4.75%, 31/12/2149	4.989.715
4.950.000	Synthomer Plc, 7.38%, 02/05/2029	4.955.925
4.855.000	Sappi Papier Holding GmbH, 3.13%, 15/04/2026	4.778.376
4.565.000	Bubbles Bidco SPA, 6.50%, 30/09/2031	4.573.636
4.511.000	Forvia SE, 5.50%, 15/06/2031	4.514.246
4.426.000	ProGroup AG, 5.38%, 15/04/2031	4.382.845
4.445.000	Elior Group SA, 3.75%, 15/07/2026	4.333.681
4.944.000	Grifols SA, 3.88%, 15/10/2028	4.262.711
4.355.000	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	4.226.650
4.068.000	RAY Financing LLC, 6.50%, 15/07/2031	4.114.662
4.100.000	Air France-KLM, 4.63%, 23/05/2029	4.085.467
4.115.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	4.074.895
3.977.000	CT Investment GmbH, 6.38%, 15/04/2030	4.004.428
3.908.000	Amber Finco Plc, 6.63%, 15/07/2029	3.977.726
3.954.000	Neopharmed Gentili SpA, 7.13%, 08/04/2030	3.961.425
4.050.000	Primo Water Holdings Inc, 3.88%, 31/10/2028	3.939.913

## European High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
5.200.000	EDP - Energias de Portugal SA, 5.94%, 23/04/2083	5.456.850
5.223.000	Forvia SE, 5.50%, 15/06/2031	5.218.094
5.700.000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	5.040.648
4.526.468	IHO Verwaltungs GmbH, 8.75%, 15/05/2028	4.817.486
4.595.000	SES SA, 2.88%, 31/12/2149	4.369.794
3.545.000	Dana Financing Luxembourg Sarl, 8.50%, 15/07/2031	3.884.331
3.223.000	Bellis Acquisition Co Plc, 8.13%, 14/05/2030	3.780.417
3.770.000	Telecom Italia SpA, 4.00%, 11/04/2024	3.761.876
3.500.000	Bayer AG, 7.00%, 25/09/2083	3.565.386
3.420.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	3.546.540
2.755.000	British Telecommunications Plc, 8.38%, 20/12/2083	3.437.361
3.392.000	Avis Budget Finance Plc, 7.25%, 31/07/2030	3.410.260
4.677.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.63%, 13/10/2031	3.388.310
3.480.000	Dana Financing Luxembourg Sarl, 3.00%, 15/07/2029	3.170.687
3.000.000	Valeo SE, 5.38%, 28/05/2027	3.097.755
2.981.000	Orsted AS, 5.13%, 14/03/3024	3.068.556
3.124.000	Primo Water Holdings Inc, 3.88%, 31/10/2028	2.987.403
3.000.000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029	2.955.550
3.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 31/12/2149	2.940.608
2.912.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc, 4.50%, 15/07/2028	2.903.071

## European Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
438.495	Sage Group Plc	5.722.371
40.250	AstraZeneca Plc	5.508.149
203.720	Compass Group Plc	5.360.940
808.227	Haleon Plc	3.608.116
1.457	Hermes International SCA	3.362.762
27.903	Galderma Group AG	2.344.588
68.860	Dassault Systemes SE	2.241.214
401.137	Nibe Industrier AB	2.200.873
6.016	Spotify Technology SA	1.895.774
2.299	ASML Holding NV	1.666.611
27.855	Diploma Plc	1.491.385
2.792	Ferrari NV	1.260.168
5.723	EssilorLuxottica SA	1.178.100
8.979	Beiersdorf AG	1.164.088
864	Adyen NV	1.031.092
12.685	Scout24 SE	910.595
23.142	Netcompany Group A/S	896.194
8.532	Nestle SA	815.226
4.048	Sartorius Stedim Biotech	753.407
49.728	Atlas Copco AB Class A	745.588
13.811	Bakkafrost P/F	708.887
4.438	Novo Nordisk A/S Class B	516.585
1.413	L'Oreal SA	512.552

## European Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
175.041	3i Group Plc	6.246.509
5.436	ASML Holding NV	4.880.728
19.841	Schneider Electric SE	4.406.763
31.631	Novo Nordisk A/S Class B	3.962.193
15.435	Kering SA	3.867.678
30.808	London Stock Exchange Group Plc	3.732.036
17.487	EssilorLuxottica SA	3.653.799
74.412	Netcompany Group A/S	3.194.727
30.151	Euronext NV	2.775.865
5.558	VAT Group AG	2.588.632
50.979	Bakkafrost P/F	2.573.219
1.903	Adyen NV	2.556.067
83.499	Compass Group Plc	2.547.060
19.154	Reply SpA	2.508.201
156.475	Sage Group Plc	2.262.028
5.351	L'Oreal SA	2.223.845
1.603	Partners Group Holding AG	2.064.739
73.351	Alfen NV	2.055.433
20.672	Nestle SA	1.960.600
45.679	RELX Plc	1.944.020
6.491	Tecan Group AG	1.891.503
67.804	Assa Abloy AB Class B	1.849.991
23.016	Scout24 SE	1.796.363
130.773	CVS Group Plc	1.790.890
401.137	Nibe Industrier AB	1.640.439
3.710	Ferrari NV	1.534.332
114.400	TeamViewer SE	1.524.292
39.659	Zalando SE	984.456
137.963	HelloFresh SE	973.853
25.840	SolarEdge Technologies Inc	926.343
7.080	Straumann Holding AG	852.682
5.758	Beiersdorf AG	797.522

## Event Driven – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
36.200.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2024	35.781.924
26.355.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/02/2025	26.092.556
23.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2025	22.763.754
22.425.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	22.215.107
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024	14.853.258
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	14.844.825
13.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2024	12.860.531
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2025	9.907.459
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2024	9.868.197
9.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/08/2024	8.925.202
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2024	7.869.284
7.635.000	Morgan Stanley, 5.43%, 18/02/2026	7.655.081
7.645.000	Citibank NA, 5.19%, 19/11/2027	7.646.389
7.635.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.22%, 21/05/2027	7.642.426
7.445.000	Wells Fargo Bank NA, 5.49%, 11/12/2026	7.532.282
7.379.000	Simon Property Group LP, 3.50%, 01/09/2025	7.325.558
7.145.000	JPMorgan Chase & Co, 5.16%, 22/09/2027	7.167.015
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2024	6.908.913
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/08/2024	6.908.116
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2024	6.888.285
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2024	6.879.678
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2024	6.873.083
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2024	6.869.036
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2024	6.868.959
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2024	6.868.446
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2024	6.862.496
6.835.000	Caterpillar Financial Services Corp, 5.01%, 14/05/2027	6.845.232
6.440.000	Citigroup Inc, 6.90%, 17/03/2026	6.483.173
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2024	5.927.543
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/09/2024	5.921.625
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2024	5.909.919
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2024	5.903.596
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/07/2024	5.898.454



## Event Driven – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2024	7.998.516
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/04/2024	6.998.986
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2024	6.983.808
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2024	6.977.512
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2024	6.972.343
6.440.000	Citigroup Inc, 6.90%, 17/03/2026	6.464.214
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/04/2024	5.982.462
5.365.000	Goldman Sachs Bank USA, 6.14%, 18/03/2027	5.372.994
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024	4.995.620
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2024	4.990.529
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2024	4.984.939
4.940.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	4.965.237
3.000.000	JPMorgan Chase & Co, 6.01%, 23/06/2025	3.001.581
3.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	2.996.502
2.960.000	JPMorgan Chase & Co, 6.29%, 24/02/2026	2.970.186
2.500.000	John Deere Capital Corp, 5.93%, 07/03/2025	2.504.100
2.204.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 6.20%, 20/03/2026	2.205.630
61.767	StandardAero Inc	1.914.777
25.052	Tempus AI Inc Class A	1.112.857
41.994	Viking Holdings Ltd	1.098.143

## Global Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.416.000	State of Lower Saxony, 2.63%, 09/01/2034	3.714.673
3.685.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/05/2034	3.709.241
3.165.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2034	3.083.382
2.832.336	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	2.993.297
2.659.595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034	2.824.514
2.000.000	Estonia Government International Bond, 3.25%, 17/01/2034	2.175.491
1.600.000	United Kingdom Gilt, 1.50%, 22/07/2026	1.922.312
289.900.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	1.890.539
1.720.000	Land Berlin, 3.00%, 13/03/2054	1.846.973
1.860.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2034	1.823.805
1.500.000	State of Mecklenburg – Western Pomerania, 2.55%, 12/01/2032	1.636.867
1.500.000	Romanian Government International Bond, 5.63%, 22/02/2036	1.599.335
1.400.000	State of Hesse, 2.50%, 01/10/2031	1.557.581
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	1.507.723
1.500.000	Province of Manitoba Canada, 4.90%, 31/05/2034	1.495.890
1.331.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	1.454.451
1.266.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.366.533
1.000.000	United Kingdom Gilt, 4.63%, 31/01/2034	1.352.936
1.370.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2054	1.336.767
1.232.562	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	1.316.856

## Global Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.416.000	State of Lower Saxony, 2.63%, 09/01/2034	3.664.977
3.250.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/05/2034	3.371.285
3.165.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2034	3.065.339
2.305.345	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	2.529.864
2.050.000	State of Hesse, 2.88%, 04/07/2033	2.288.600
2.065.000	United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/11/2033	2.147.322
1.600.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 22/07/2026	1.967.274
1.720.000	Land Berlin, 3.00%, 13/03/2054	1.819.365
1.830.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2034	1.777.000
1.755.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/08/2053	1.703.980
1.500.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 3.00%, 26/04/2030	1.644.881
1.500.000	Romanian Government International Bond, 5.63%, 22/02/2036	1.622.709
1.500.000	State of Mecklenburg – Western Pomerania, 2.55%, 12/01/2032	1.598.020
1.500.000	Estonia Government International Bond, 3.25%, 17/01/2034	1.589.978
1.400.000	State of Hesse, 2.50%, 01/10/2031	1.481.817
1.300.000	State of Brandenburg, 3.00%, 20/07/2033	1.465.164
23.773.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/05/2033	1.425.988
1.236.000	Autonomous Community of Madrid Spain, 3.60%, 30/04/2033	1.354.862
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	1.331.415
1.370.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2054	1.301.069

## Global Diversified Income FMP – 2024 – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
35.290.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/06/2024	35.005.866
33.130.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	32.718.412
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/06/2025	28.583.276
28.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2024	27.848.557
18.390.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2024	18.239.186

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/06/2025	28.577.280
7.060.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	7.003.389
4.000.000	Barclays Plc, 4.38%, 11/09/2024	3.986.000
3.850.000	Synchrony Financial, 4.25%, 15/08/2024	3.839.875
3.685.000	EQM Midstream Partners LP, 4.00%, 01/08/2024	3.666.944
3.005.000	Buckeye Partners LP, 4.35%, 15/10/2024	2.989.975
2.600.000	Societe Generale SA, 2.63%, 16/10/2024	2.573.142
2.500.000	SNB Funding Ltd, 2.75%, 02/10/2024	2.476.500
1.930.000	Live Nation Entertainment Inc, 4.88%, 01/11/2024	1.921.315
1.600.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.25%, 13/11/2024	1.570.982
1.250.000	REC Ltd, 3.38%, 25/07/2024	1.236.375
1.100.000	Anglo American Capital Plc, 3.63%, 11/09/2024	1.093.213
1.000.000	Weibo Corp, 3.50%, 05/07/2024	998.500
889.000	Wynn Macau Ltd, 4.88%, 01/10/2024	884.111
889.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 31/12/2149	883.666
450.000	REC Ltd, 3.50%, 12/12/2024	441.576
400.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.95%, 31/07/2024	399.404
249.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 3.38%, 24/07/2024	247.929

## Global Equity Megatrends – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
9.008.476	Pets at Home Group Plc	30.046.864
146.443	Nice Ltd ADR	25.915.804
179.218	Chart Industries Inc	24.957.994
872.589	Perrigo Co Plc	24.107.195
419.480	Cisco Systems Inc	23.509.091
253.466	Amdocs Ltd	21.523.903
257.250	Alibaba Group Holding Ltd ADR	21.174.202
556.203	Criteo SA ADR	20.977.149
281.794	Uber Technologies Inc	18.563.124
106.010	Expedia Group Inc	14.728.627
636.584	ModivCare Inc	14.475.048
297.063	Delta Air Lines Inc	13.728.077
978.993	Despegar.com Corp	12.458.707
394.639	Scholastic Corp	12.343.145
192.894	Tetra Tech Inc	11.930.555
251.480	Corning Inc	10.447.848
505.700	Element Fleet Management Corp	10.107.215
50.082	Alphabet Inc Class A	8.388.004
466.655	Zeta Global Holdings Corp Class A	8.348.086
144.875	ATI Inc	8.045.507
284.904	Gen Digital Inc	7.498.484
279.654	Element Solutions Inc	7.351.520
68.062	Vistra Corp	6.712.569
88.692	Stericycle Inc	4.234.988

## Global Equity Megatrends – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
226.392	Stericycle Inc	13.766.298
48.880	Chart Industries Inc	8.418.110
74.340	Vistra Corp	7.252.980
29.229	Expedia Group Inc	5.490.626
94.457	Delta Air Lines Inc	5.049.013
283.922	Despegar.com Corp	4.628.364
24.555	TE Connectivity Ltd	3.498.760
105.752	Zeta Global Holdings Corp Class A	2.236.650
33.797	Criteo SA ADR	1.325.848
7.605	Uber Technologies Inc	569.642
9.844	Gen Digital Inc	220.764
2.868	Perrigo Co Plc	96.921
22.661	Pets at Home Group Plc	88.534
1.200	Alibaba Group Holding Ltd ADR	87.734
1.994	ModivCare Inc	81.026
918	Amdocs Ltd	80.151
2.550	Corning Inc	77.784
535	Alphabet Inc Class A	72.557
4.209	Element Fleet Management Corp	69.346
1.816	Scholastic Corp	67.566

## Global Flexible Credit Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
2.730.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	2.757.074
2.500.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R, 7.20%, 17/07/2037	2.500.000
2.390.000	XPO Inc, 7.13%, 01/02/2032	2.473.999
2.585.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	2.473.955
2.680.000	HealthEquity Inc, 4.50%, 01/10/2029	2.471.001
2.565.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	2.404.091
2.300.000	Alpha Generation LLC, 6.75%, 15/10/2032	2.328.893
2.215.000	Wand NewCo 3 Inc, 7.63%, 30/01/2032	2.268.186
2.295.000	BCPE Empire Holdings Inc, 7.63%, 01/05/2027	2.265.231
2.160.000	Six Flags Entertainment Corp, 7.25%, 15/05/2031	2.174.784
2.125.000	AmWINS Group Inc, 6.38%, 15/02/2029	2.133.912
2.075.000	Lightning Power LLC, 7.25%, 15/08/2032	2.113.075
1.880.000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	2.002.069
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR, 7.84%, 15/04/2037	2.000.000
2.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class C1, 8.63%, 15/07/2037	2.000.000
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D, 7.90%, 15/05/2037	2.000.000
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR, 7.64%, 20/04/2037	2.000.000
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D, 8.92%, 25/07/2037	2.000.000
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER, 12,72%, 20/04/2037	2.000.000
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-38X Class D1, 7.15%, 21/01/2038	2.000.000

## Global Flexible Credit Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
5.080.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2043	4.631.595
3.690.000	APX Group Inc, 5.75%, 15/07/2029	3.498.827
3.200.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	3.150.026
2.985.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	2.908.687
2.580.000	TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028	2.632.717
2.595.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp, 8.50%, 15/10/2026	2.600.066
2.680.000	HealthEquity Inc, 4.50%, 01/10/2029	2.509.900
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D, 8.48%, 17/01/2035	2.500.000
2.400.000	KB Home, 7.25%, 15/07/2030	2.475.000
2.265.000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	2.406.499
2.510.000	New Fortress Energy Inc, 6.50%, 30/09/2026	2.401.643
2.550.000	Boeing Co, 5.81%, 01/05/2050	2.395.802
2.305.000	Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029	2.210.200
2.035.000	Ritchie Bros Holdings Inc, 7.75%, 15/03/2031	2.143.079
2.085.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 8.25%, 31/12/2028	2.118.844
2.125.000	United Rentals North America Inc, 5.25%, 15/01/2030	2.064.948
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER, 12.72%, 15/04/2037	2.027.500
2.035.000	Camelot Return Merger Sub Inc, 8.75%, 01/08/2028	2.010.513
2.000.000	TCW CLO Ltd Series 2018-1X Class D, 8.50%, 25/04/2031	2.000.000
2.400.000	EPR Properties, 3.60%, 15/11/2031	1.999.272



## Global High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
4.360.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	4.111.429
3.085.000	Lightning Power LLC, 7.25%, 15/08/2032	3.158.676
2.900.000	Block Inc, 6.50%, 15/05/2032	2.923.339
2.970.000	CSC Holdings LLC, 11.75%, 31/01/2029	2.855.023
2.675.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	2.693.631
2.615.000	Champions Financing Inc, 8.75%, 15/02/2029	2.672.479
2.650.000	Alpha Generation LLC, 6.75%, 15/10/2032	2.670.185
3.290.000	Bausch Health Cos Inc, 4.88%, 01/06/2028	2.626.600
2.600.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 5.63%, 15/02/2029	2.549.588
2.000.000	Telecom Italia SpA, 7.88%, 31/07/2028	2.403.683
2.490.000	Cloud Software Group Inc, 6.50%, 31/03/2029	2.383.491
2.220.000	XPO Inc, 7.13%, 01/02/2032	2.280.019
2.235.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 7.00%, 15/01/2031	2.271.957
2.230.000	Post Holdings Inc, 6.38%, 01/03/2033	2.226.416
1.782.000	Bellis Acquisition Co Plc, 8.13%, 14/05/2030	2.223.968
2.200.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 7.50%, 06/11/2030	2.221.614
2.410.000	Sunrise FinCo I BV, 4.88%, 15/07/2031	2.166.444
2.415.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	2.160.007
2.485.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp, 6.00%, 01/06/2029	2.116.089
2.319.000	Braskem Netherlands Finance BV, 7.25%, 13/02/2033	2.111.086

## Global High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.270.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 5.88%, 30/06/2029	3.086.348
3.050.000	GTCR AP Finance Inc, 8.00%, 15/05/2027	3.052.394
2.915.000	Solaris Midstream Holdings LLC, 7.63%, 01/04/2026	2.933.114
2.985.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	2.905.773
3.160.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	2.861.375
2.660.000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	2.844.385
2.541.000	Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026	2.700.160
2.645.000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	2.622.506
2.465.000	NCL Corp Ltd, 8.13%, 15/01/2029	2.587.757
2.415.000	Windsor Holdings III LLC, 8.50%, 15/06/2030	2.494.331
2.497.000	Banco Mercantil del Norte SA, 7.50%, 31/12/2149	2.428.009
2.480.000	Clearway Energy Operating LLC, 4.75%, 15/03/2028	2.379.258
2.185.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	2.321.270
2.520.000	Ziggo BV, 4.88%, 15/01/2030	2.270.613
2.339.000	Sasol Financing USA LLC, 6.50%, 27/09/2028	2.245.695
2.285.000	BBVA Bancomer SA, 5.88%, 13/09/2034	2.143.890
2.705.000	Nemak SAB de CV, 3.63%, 28/06/2031	2.117.825
2.105.000	SRS Distribution Inc, 6.13%, 01/07/2029	2.108.488
2.125.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 5.63%, 15/02/2029	2.094.251
1.960.000	Cemex SAB de CV, 9.13%, 31/12/2149	2.065.968

## Global Investment Grade Credit – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.600.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	2.069.197
1.284.000	AA Bond Co Ltd, 6.85%, 31/07/2031	1.657.800
1.200.000	Coventry Building Society, 5.88%, 12/03/2030	1.582.595
1.400.000	Warnermedia Holdings Inc, 4.69%, 17/05/2033	1.520.842
1.425.000	Ally Financial Inc, 6.18%, 26/07/2035	1.443.650
1.405.000	Algonquin Power & Utilities Corp, 5.37%, 15/06/2026	1.410.925
1.000.000	OSB Group Plc, 8.88%, 16/01/2030	1.381.342
1.200.000	AA Bond Co Ltd, 3.25%, 31/07/2028	1.374.869
1.275.000	GE HealthCare Technologies Inc, 5.86%, 15/03/2030	1.352.247
1.200.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.38%, 23/09/2030	1.316.120
1.315.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/03/2029	1.304.834
1.299.000	Otis Worldwide Corp, 5.13%, 19/11/2031	1.300.276
1.260.000	JPMorgan Chase & Co, 4.60%, 22/10/2030	1.260.509
1.250.000	Lloyds Banking Group Plc, 5.09%, 26/11/2028	1.250.686
1.210.000	OGE Energy Corp, 5.45%, 15/05/2029	1.237.337
1.200.000	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	1.208.421
1.095.000	Timken Co, 4.13%, 23/05/2034	1.195.202
1.100.000	Standard Chartered Plc, 2.50%, 09/09/2030	1.148.751
1.130.000	JPMorgan Chase & Co, 5.29%, 22/07/2035	1.141.053
1.110.000	Barclays Plc, 5.67%, 12/03/2028	1.124.841

## Global Investment Grade Credit – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.625.000	HSBC Holdings Plc, 2.01%, 22/09/2028	1.476.725
1.200.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.38%, 23/09/2030	1.300.247
1.315.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/03/2029	1.291.831
1.000.000	Morgan Stanley, 3.96%, 21/03/2035	1.105.942
1.090.000	WEC Energy Group Inc, 4.75%, 09/01/2026	1.079.601
856.000	Molson Coors Beverage Co, 3.80%, 15/06/2032	926.213
1.000.000	Athene Global Funding, 1.61%, 29/06/2026	924.604
915.000	GE HealthCare Technologies Inc, 5.60%, 15/11/2025	922.730
700.000	BPCE SA, 5.38%, 22/10/2031	900.308
875.000	Regal Rexnord Corp, 6.05%, 15/04/2028	894.381
900.000	JPMorgan Chase & Co, 4.01%, 23/04/2029	860.940
628.000	Schroders Plc, 6.35%, 18/07/2034	810.141
600.000	Centrica Plc, 6.50%, 21/05/2055	777.746
700.000	European Union, 0.50%, 04/04/2025	767.965
700.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.27%, 14/11/2036	738.055
750.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp, 3.80%, 15/09/2030	707.255
700.000	Dell International LLC/EMC Corp, 5.30%, 01/10/2029	703.640
600.000	Schaeffler AG, 4.50%, 28/03/2030	669.890
645.000	PNC Financial Services Group Inc, 5.40%, 23/07/2035	661.499
600.000	Anglo American Capital Plc, 4.13%, 15/03/2032	654.260

## Global Opportunistic Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
2.547.000	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	1.695.865
1.361.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/07/2031	1.393.170
1.259.279	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	1.348.571
1.118.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	1.250.043
16.026.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	1.012.150
20.700.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	999.769
704.000	United Kingdom Gilt, 0.50%, 31/01/2029	785.942
116.250.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/03/2034	733.065
236.820.000	Hungary Government Bond, 7.00%, 24/10/2035	702.335
764.000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	700.290
656.000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 30/09/2031	641.601
11.370.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	543.762
529.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/05/2025	524.662
526.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2034	516.818
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/02/2053	499.294
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/04/2054	495.029
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/03/2054	494.954
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/05/2053	489.747
348.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 22/07/2029	456.512
395.000	Ginnie Mae II Pool, 6.00%, 01/07/2054	398.132

## Global Opportunistic Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
4.212.000	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	2.371.808
2.547.000	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	1.546.463
1.361.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/07/2031	1.371.787
1.212.000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	1.330.729
1.033.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	1.166.663
7.850.000	China Government Bond, 2.62%, 25/06/2030	1.141.210
3.099.000	Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033	820.634
704.000	United Kingdom Gilt, 0.50%, 31/01/2029	798.604
11.640.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	597.035
529.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/05/2025	528.606
549.000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	504.933
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/01/2054	499.216
8.108.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	496.648
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/02/2053	495.070
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/03/2054	495.068
499.871	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.65%, 16/07/2032	493.305
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/04/2054	490.308
495.000	Ginnie Mae II Pool, 5.50%, 01/05/2053	488.663
395.000	Ginnie Mae II Pool, 6.00%, 01/09/2054	399.592
348.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	398.723

## Global Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.294	AvalonBay Communities Inc	603.813
4.495	Prologis Inc	567.030
663	Equinix Inc	539.891
23.482	Goodman Group	536.807
235	Comforia Residential REIT Inc	487.556
16.507	Warehouses de Pauw CVA	450.488
4.666	Camden Property Trust	444.530
430	LaSalle Logiport REIT	417.774
9.755	Brookfield Corp	406.170
37.000	Sun Hung Kai Properties Ltd	357.744
7.673	Gaming and Leisure Properties Inc	357.295
10.226	Invitation Homes Inc	351.590
65.347	British Land Co Plc	339.648
11.066	Vonovia SE	338.681
2.498	Sun Communities Inc	321.978
8.521	UDR Inc	320.761
137.160	Scentre Group	311.082
1.036	Marriott International Inc Class A	290.676
5.598	Ventas Inc	288.360
2.007	Digital Realty Trust Inc	284.534
1.384	American Tower Corp	284.197
3.287	Iron Mountain Inc	276.400
9.304	Essential Properties Realty Trust Inc	272.088
7.465	Cellnex Telecom SA	266.472
7.021	American Homes 4 Rent Class A	263.853
11.373	Kimco Realty Corp	261.826
6.953	Kilroy Realty Corp	259.903
2.383	Federal Realty Investment Trust	246.750
1.104	SBA Communications Corp Class A	242.286
78.575	Stockland	236.611
35.377	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	226.186
32.800	Tokyu Fudosan Holdings Corp	226.167
107.500	CapitalLand Investment Ltd	222.547
8.800	Nomura Real Estate Holdings Inc	222.185
52	Nippon Accommodations Fund Inc Class A	218.903
7.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	216.120
1.861	Crown Castle Inc	211.876
12.595	Macerich Co	200.229
675	Public Storage	200.201
14.870	American Healthcare REIT Inc	188.482
2.566	BXP Inc	184.416
1.357	PSP Swiss Property AG	176.114
1.141	Simon Property Group Inc	173.941

## Global Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.662	Equinix Inc	1.523.998
11.752	Prologis Inc	1.277.132
6.558	American Tower Corp	1.275.282
3.742	Public Storage	1.173.857
4.554	AvalonBay Communities Inc	987.110
5.271	Simon Property Group Inc	883.364
6.773	Welltower Inc	828.085
7.785	Iron Mountain Inc	808.972
789	LaSalle Logiport REIT	761.708
33.772	Kimco Realty Corp	725.929
12.537	Ventas Inc	725.443
6.722	Crown Castle Inc	685.087
54.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	640.914
4.962	Sun Communities Inc	617.177
4.008	Extra Space Storage Inc	610.125
2.830	SBA Communications Corp Class A	605.998
406.739	Region RE Ltd	579.909
59.883	Sun Hung Kai Properties Ltd	571.988
139.400	UOL Group Ltd	546.644
4.666	Camden Property Trust	542.344
23.482	Goodman Group	539.954
9.755	Brookfield Corp	519.993
9.321	Realty Income Corp	509.875
34.277	RioCan Real Estate Investment Trust	441.621
13.318	Invitation Homes Inc	436.981
11.315	Apartment Income REIT Corp	429.413
14.509	VICI Properties Inc Class A	427.036
17.400	Nomura Real Estate Holdings Inc	426.431
38.597	Merlin Properties Socimi SA	422.787
235	Comforia Residential REIT Inc	419.341
394.000	Sino Land Co Ltd	413.151
141.022	Grainger Plc	408.128
1.732	Essex Property Trust Inc	403.066
11.453	Cellnex Telecom SA	376.102
3.708	Gecina SA	375.440
231	Nippon Prologis REIT Inc	373.516
8.521	UDR Inc	370.354
7.673	Gaming and Leisure Properties Inc	359.591
2.007	Digital Realty Trust Inc	356.733
32.672	UNITE Group Plc	348.774



## Global Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
18.698	NVIDIA Corp	8.419.231
16.864	Broadcom Inc	7.830.958
5.579	MSCI Inc Class A	3.220.558
43.645	Uber Technologies Inc	3.209.850
15.601	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.942.791
104.711	Compass Group Plc	2.918.368
31.198	CoStar Group Inc	2.593.933
3.254	Eli Lilly & Co	2.111.623
4.588	Microsoft Corp	1.812.375
3.847	Kinsale Capital Group Inc	1.681.419
4.385	Spotify Technology SA	1.508.092
42.148	Dassault Systemes SE	1.499.126
1.903	ASML Holding NV	1.401.130
3.180	L'Oreal SA	1.237.778
18.809	Nasdaq Inc	1.126.279
767	Adyen NV	999.747
1.657	Adobe Inc	873.007
6.257	Novo Nordisk A/S Class B	796.234
4.902	Amazon.com Inc	734.579
3.970	Alphabet Inc Class A	590.879

## Global Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
32.917	Broadcom Inc	6.368.817
11.247	Microsoft Corp	4.725.952
6.349	Netflix Inc	4.715.833
7.934	S&P Global Inc	3.833.400
5.826	Intuit Inc	3.695.525
21.348	Alphabet Inc Class A	3.425.735
17.977	Amazon.com Inc	3.399.678
7.560	Elevance Health Inc	3.208.885
5.919	Synopsys Inc	2.906.223
6.917	Ulta Beauty Inc	2.731.744
4.262	UnitedHealth Group Inc	2.306.111
55.570	3i Group Plc	2.072.029
3.457	Thermo Fisher Scientific Inc	2.023.560
21.604	Estee Lauder Cos Inc Class A	1.921.049
1.795	ASML Holding NV	1.659.512
3.458	Mastercard Inc Class A	1.658.402
5.780	Visa Inc Class A	1.612.917
3.188	VAT Group AG	1.604.969
18.299	Starbucks Corp	1.571.706
48.948	Alfen NV	1.548.745
1.014	Adyen NV	1.379.425
41.256	Compass Group Plc	1.365.434
5.535	Schneider Electric SE	1.307.373
24.300	Recruit Holdings Co Ltd	1.271.898
2.835	Moody's Corp	1.197.594
17.022	Nasdaq Inc	1.149.427
11.818	Brown & Brown Inc	1.118.964
8.806	NVIDIA Corp	1.048.427
4.940	Applied Materials Inc	1.036.864
3.373	Danaher Corp	895.344
15.145	Bakkafrost P/F	882.957

## Global Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
497	Booking Holdings Inc	1.898.970
6.099	QUALCOMM Inc	1.014.720
5.017	Apple Inc	963.379
12.632	General Mills Inc	923.782
11.319	Gilead Sciences Inc	919.250
11.004	Medtronic Plc	914.493
3.459	American Express Co	782.652
131.473	BP Plc	768.696
227.826	Intesa Sanpaolo SpA	760.293
18.328	Verizon Communications Inc	732.016
18.157	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	694.448
13.198	eBay Inc	682.476
23.003	BHP Group Ltd	646.992
2.468	NXP Semiconductors NV	639.133
2.280	Cummins Inc	628.081
18.900	KDDI Corp	590.709
30.049	AT&T Inc	571.897
5.791	Novartis AG	571.151
1.097	Lockheed Martin Corp	559.351
14.345	UniCredit SpA	557.821

## Global Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
353	Booking Holdings Inc	1.432.484
11.050	Merck & Co Inc	1.185.247
15.066	Gilead Sciences Inc	1.063.668
4.517	Apple Inc	1.041.250
5.630	Alphabet Inc Class A	965.008
720	Broadcom Inc	940.918
19.366	Cisco Systems Inc	908.079
25.061	UniCredit SpA	897.098
4.153	Ferguson Enterprises Inc	844.180
52.507	Eni SpA	816.512
2.763	American Express Co	796.947
18.868	Verizon Communications Inc	792.037
69.700	Honda Motor Co Ltd	768.899
15.647	Comcast Corp Class A	645.506
55.218	Fortescue Ltd	642.569
11.685	Kroger Co	641.133
1.100	Ameriprise Financial Inc	614.474
4.050	Nucor Corp	610.005
5.491	Aflac Inc	604.082
1.577	Caterpillar Inc	603.687

## High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
21.565.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	20.304.846
12.710.000	CSC Holdings LLC, 11.75%, 31/01/2029	12.508.950
12.205.000	Alpha Generation LLC, 6.75%, 15/10/2032	12.294.244
11.810.000	Block Inc, 6.50%, 15/05/2032	11.853.309
9.765.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	9.781.350
9.539.000	Lightning Power LLC, 7.25%, 15/08/2032	9.662.750
10.160.000	Cloud Software Group Inc, 6.50%, 31/03/2029	9.654.081
9.380.000	United Rentals North America Inc, 6.13%, 15/03/2034	9.375.331
9.076.000	Cotiviti Inc, 0.08%, 01/05/2031	9.076.000
8.460.000	Windstream Services LLC, 8.25%, 01/10/2031	8.630.132
9.241.000	Level 3 Financing Inc, 4.88%, 15/06/2029	8.628.483
9.615.000	Zayo Group Holdings Inc, 4.00%, 01/03/2027	8.530.725
8.290.000	Vistra Operations Co LLC, 6.88%, 15/04/2032	8.290.000
8.180.000	Post Holdings Inc, 6.38%, 01/03/2033	8.180.000
8.065.000	Surgery Center Holdings Inc, 7.25%, 15/04/2032	8.109.063
8.050.000	Fortress Intermediate 3 Inc, 7.50%, 01/06/2031	8.103.063
8.060.000	Standard Building Solutions Inc, 6.50%, 15/08/2032	8.101.000
8.100.000	Allied Universal Holdco LLC, 7.88%, 15/02/2031	8.094.475
7.970.000	Crescent Energy Finance LLC, 7.38%, 15/01/2033	8.008.913
7.725.000	Wand NewCo 3 Inc, 7.63%, 30/01/2032	7.812.588

## High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
35.890.000	United States Treasury Bill, 5.00%, 31/08/2025	36.179.840
18.650.000	New Fortress Energy Inc, 6.50%, 30/09/2026	17.807.377
14.575.000	Parexel International Inc, 0.12%, 15/11/2029	14.575.000
12.655.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	12.359.013
10.735.000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	11.490.151
10.622.000	EquipmentShare.com Inc, 9.00%, 15/05/2028	10.908.099
10.850.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc, 4.38%, 15/10/2028	10.469.022
10.323.333	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	10.222.943
10.445.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	9.958.820
9.980.000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	9.897.700
9.076.000	Cotiviti Inc, 0.08%, 01/05/2031	9.020.985
8.990.000	Camelot Return Merger Sub Inc, 8.75%, 01/08/2028	8.912.810
8.185.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 10.38%, 01/05/2028	8.866.441
8.380.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5.50%, 01/04/2028	8.284.893
9.220.000	TreeHouse Foods Inc, 4.00%, 01/09/2028	8.243.353
7.619.000	Calderys Financing LLC, 11.25%, 01/06/2028	8.045.288
8.655.000	Ziff Davis Inc, 4.63%, 15/10/2030	7.947.894
7.380.000	Benteler International AG, 10.50%, 15/05/2028	7.900.709
14.630.000	CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030	7.764.629
7.735.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 6.25%, 15/03/2032	7.764.006

## InnovAsia – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
17.900	Towa Corp	1.000.188
77.300	Appier Group Inc	796.474
21.000	MediaTek Inc	792.522
27.900	Taiyo Yuden Co Ltd	699.257
27.330	TechWing Inc	696.045
2.800	Maruwa Co Ltd	688.703
14.000	Global Unichip Corp	684.064
11.000	ASMedia Technology Inc	679.343
34.000	Phison Electronics Corp	672.159
41.100	SUMCO Corp	660.029
76.000	Chroma ATE Inc	648.395
19.400	Micronics Japan Co Ltd	631.733
21.400	Kokusai Electric Corp	624.035
48.000	Silergy Corpp	621.403
3.939	LEENO Industrial Inc	619.429
11.300	SoftBank Group Corp	599.592
48.800	ASMPT Ltd	593.002
25.000	AURAS Technology Co Ltd	576.540
7.100	Horiba Ltd	567.284
15.000	Nitto Boseki Co Ltd	557.982
32.000	Accton Technology Corp	527.834
65.000	Fitipower Integrated Technology Inc	519.929
29.700	MISUMI Group Inc	519.452
984.000	Innolux Corp	509.016
10.500	Shibaura Mechatronics Corp	496.518
2.718	HD Hyundai Electric Co Ltd	489.842
12.000	Lotes Co Ltd	484.531
2.450	LG Innotek Co Ltd	477.336
15.100	Socionext Inc	464.791
115.800	Shenzhen Envicool Technology Co Ltd Class A	451.570
15.400	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	430.921
27.600	Rohm Co Ltd	416.222
2.885	EO Technics Co Ltd	414.387
10.000	M31 Technology Corp	398.824
6.938	PSK Holdings Inc	379.813

## InnovAsia – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
33.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	984.531
34.500	Towa Corp	940.096
7.172	SK Hynix Inc	939.415
62.000	Rohm Co Ltd	919.978
11.343	Hanmi Semiconductor Co Ltd	919.348
5.146	LEENO Industrial Inc	830.695
4.273	Fabrinet	830.542
31.000	Harmonic Drive Systems Inc	787.759
50.000	Accton Technology Corp	784.714
325.790	Zomato Ltd	773.979
21.000	MediaTek Inc	772.376
11.300	SoftBank Group Corp	737.682
58.600	Sansan Inc	734.828
1.400	SMC Corp	721.042
73.500	Appier Group Inc	720.506
17.400	Nitto Boseki Co Ltd	700.174
15.000	Global Unichip Corp	697.154
16.785	TechWing Inc	690.579
42.000	Novatek Microelectronics Corp	678.394
48.000	Silergy Corp	644.897
19.400	Micronics Japan Co Ltd	635.063
34.000	Phison Electronics Corp	629.856
41.100	SUMCO Corp	622.966
76.000	Chroma ATE Inc	619.623
11.000	ASMedia Technology Inc	615.596
25.000	Auras Technology Co Ltd	613.000
18.328	HPSP Co Ltd	604.620
12.800	Shibaura Mechatronics Corp	597.468
36.804	Bharti Airtel Ltd	583.978
12.000	Lotes Co Ltd	581.773
7.000	eMemory Technology Inc	571.751
48.800	ASMPT Ltd	556.409
146.000	Wistron Corp	548.169
34.793	Tech Mahindra Ltd	540.400
21.400	Kokusai Electric Corp	537.939
19.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	537.270
38.300	Mercari Inc	533.385
27.900	Taiyo Yuden Co Ltd	532.295
126.073	Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd Class A	528.209
29.700	MISUMI Group Inc	521.995
65.000	Fitipower Integrated Technology Inc	504.858
10.000	M31 Technology Corp	500.529
10.200	Enplas Corp	489.214
56.000	E Ink Holdings Inc	481.063



## Japan Equity Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten JPY
278.000	Mitsubishi Logistics Corp	796.775.662
242.600	Shofu Inc	748.558.455
153.700	Sinfonia Technology Co Ltd	744.735.544
155.000	Sanwa Holdings Corp	678.330.451
220.000	Kinden Corp	670.543.312
120.000	Niterra Co Ltd	540.255.056
160.000	Dai-Dan Co Ltd	527.088.461
160.000	Resorttrust Inc	459.966.134
102.200	Okinawa Cellular Telephone Co	434.262.541
250.000	Trial Holdings Inc	425.000.000
250.000	Itoki Corp	424.750.721
383.000	EUCALIA Inc	405.980.000
220.000	Lion Corp	405.231.376
90.000	baudroie inc	400.979.555
117.000	Yamazaki Baking Co Ltd	391.632.727
390.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	385.753.960
161.000	Mitsubishi Pencil Co Ltd	381.966.498
125.200	Daiei Kankyo Co Ltd	367.012.581
176.200	Transaction Co Ltd	349.135.781
66.000	Lifedrink Co Inc	346.307.803
231.000	USS Co Ltd	324.124.185
114.000	SBI Sumishin Net Bank Ltd	303.080.573
100.000	San-A Co Ltd	289.610.279
240.000	Shimizu Corp	287.847.603
63.000	Juroku Financial Group Inc	286.021.869
91.000	Internet Initiative Japan Inc	273.682.067
47.000	Micronics Japan Co Ltd	260.128.295
100.000	Premium Group Co Ltd	258.312.128
141.700	Yamanashi Chuo Bank Ltd	257.443.284
246.000	Hachijuni Bank Ltd	250.209.821
434.400	Kosaido Holdings Co Ltd	229.464.645
55.000	Tsumura & Co	222.282.028
58.000	Life Corp	220.873.029
53.000	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	219.627.612
50.000	Zuken Inc	210.704.933
152.300	Mamezo Digital Holdings Co Ltd	200.421.661
115.000	Midac Holdings Co Ltd	198.645.303
90.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	193.286.044
64.000	Asics Corp	187.920.693
113.000	Amada Co Ltd	182.100.762

## Japan Equity Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse JPY
177.000	FP Partner Inc	1.049.579.152
250.000	Trial Holdings Inc	591.842.925
262.200	Ricoh Co Ltd	338.366.133
145.000	Kansai Paint Co Ltd	323.850.600
213.000	Amada Co Ltd	322.815.236
65.000	Hokkoku Financial Holdings Inc	318.301.401
47.000	Micronics Japan Co Ltd	311.529.383
115.000	Genda Inc	277.413.567
75.000	Nifco Inc	277.075.543
100.000	Mitsubishi Pencil Co Ltd	248.440.139
60.000	Asics Corp	248.159.671
56.400	Juroku Financial Group Inc	244.110.530
23.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	223.252.688
210.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	222.049.008
120.000	Mitsubishi Logistics Corp	221.648.230
56.000	Lifedrink Co Inc	220.843.235
52.200	Okinawa Cellular Telephone Co	216.895.934
21.000	Lawson Inc	215.880.000
53.000	MEC Co Ltd	214.052.971
33.700	Sinfonia Technology Co Ltd	198.039.447
53.000	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	189.310.104
44.000	Osaka Soda Co Ltd	187.983.435
31.000	M&A Research Institute Holdings Inc	180.062.408
93.000	Menicon Co Ltd	179.591.965
183.000	EUCALIA Inc	177.980.115
70.000	MISUMI Group Inc	176.671.756
71.100	Sakai Moving Service Co Ltd	175.466.904
138.800	Mamezo Digital Holdings Co Ltd	175.250.453
42.000	Pilot Corp	172.263.251
25.000	Macnica Holdings Inc	171.998.100
80.000	Shoei Co Ltd	170.135.916
30.000	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	160.133.683
53.200	Daiei Kankyo Co Ltd	159.782.782
56.000	Pasona Group Inc	159.079.076
105.000	Tokyo Century Corp	159.016.166
78.000	Open Up Group Inc	148.619.101
40.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	147.456.406
50.300	JSB Co Ltd	145.849.475
61.200	Transaction Co Ltd	143.929.655
29.000	San-A Co Ltd	132.344.923
89.500	Yamaha Corp	126.641.068
36.000	Zuken Inc	126.437.929
80.000	Daiwa Industries Ltd	123.534.162

## Macro Opportunities FX – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Es gab keine Käufe im Berichtszeitraum.

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
650.000	Finland T-Bill, 0.00%, 14/05/2024	642.176
550.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 12/06/2024	541.869
490.000	German Treasury Bill, 0.00%, 19/06/2024	482.552
450.000	German Treasury Bill, 0.00%, 17/04/2024	445.992
350.000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	347.735
300.000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/03/2024	298.429

## Next Generation Connectivity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.067.000	MediaTek Inc	39.520.749
1.128.500	Fujikura Ltd	39.464.664
973.400	Advantest Corp	35.397.867
302.256	ARM Holdings Plc ADR	33.666.488
3.299.000	Quanta Computer Inc	32.558.210
94.119	Arista Networks Inc	31.539.135
7.020.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	31.220.604
844.720	Flex Ltd	29.645.579
470.587	Vertiv Holdings Co Class A	28.721.861
1.366.500	Murata Manufacturing Co Ltd	28.158.253
99.000	Disco Corp	27.449.165
580.651	DraftKings Inc Class A	24.675.860
1.473.600	SUMCO Corp	23.501.768
149.265	Take-Two Interactive Software Inc	23.471.220
197.857	Amphenol Corp Class A	23.276.805
328.998	Western Digital Corp	20.624.487
94.763	Snowflake Inc Class A	19.118.062
262.740	Coherent Corp	18.380.310
168.281	DoorDash Inc Class A	18.199.160
143.601	Datadog Inc Class A	17.935.164
318.000	Global Unichip Corp	17.693.041
172.100	Micron Technology Inc	17.249.778
89.060	International Business Machines Corp	17.199.835
216.672	Zillow Group Inc Class C	17.007.802
124.131	SK Hynix Inc	16.992.583
295.067	Nutanix Inc Class A	16.713.990
986.800	Renesas Electronics Corp	16.618.061
105.257	GoDaddy Inc Class A	16.561.235
58.893	Monday.com Ltd	16.482.236
6.594.400	Xiaomi Corp Class B	16.473.967
24.878	Netflix Inc	15.955.789
60.628	CrowdStrike Holdings Inc Class A	15.838.701
122.517	Dell Technologies Inc Class C	15.732.861
410.416	Infineon Technologies AG	15.304.850
147.198	Marvell Technology Inc	15.229.356
92.225	QUALCOMM Inc	14.590.926
8.937	Adyen NV	13.904.004
37.476	Corpay Inc	13.212.600
663.000	Asia Vital Components Co Ltd	12.759.208
49.500	Tokyo Electron Ltd	12.553.062
156.967	CVS Health Corp	11.971.084
662.500	Mitsubishi Electric Corp	11.857.385

## Next Generation Connectivity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
399.000	Alchip Technologies Ltd	48.488.444
99.153	Super Micro Computer Inc	48.100.064
132.696	NVIDIA Corp	46.418.902
866.500	Advantest Corp	44.623.235
309.238	ARM Holdings Plc ADR	44.115.791
470.587	Vertiv Holdings Co Class A	42.795.102
1.001.000	MediaTek Inc	38.151.903
2.395.900	Renesas Electronics Corp	38.074.252
270.185	Oracle Corp	32.109.222
46.118	HubSpot Inc	30.387.951
177.894	Advanced Micro Devices Inc	29.647.617
98.702	Arista Networks Inc	29.243.480
33.485	ServiceNow Inc	26.732.534
1.366.500	Murata Manufacturing Co Ltd	24.509.218
4.129.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	24.048.448
337.087	Celestica Inc	23.343.163
1.473.600	SUMCO Corp	23.296.912
441.600	TDK Corp	23.221.171
615.300	Juniper Networks Inc	22.960.150
105.999	Atlassian Corp Class A	22.195.594
65.808	Broadcom Inc	22.100.479
192.175	Dexcom Inc	21.858.721
46.700	Keyence Corp	20.601.854
135.591	BE Semiconductor Industries NV	20.583.143
66.353	CrowdStrike Holdings Inc Class A	20.343.440
168.281	DoorDash Inc Class A	20.076.965
580.651	DraftKings Inc Class A	19.194.224
6.594.400	Xiaomi Corp Class B	18.426.731
295.067	Nutanix Inc Class A	18.323.717
39.214	Meta Platforms Inc Class A	17.948.668
595.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17.585.570
41.939	Microsoft Corp	17.522.223
60.302	Workday Inc Class A	16.403.169
94.763	Snowflake Inc Class A	16.350.898
92.494	T-Mobile US Inc	16.235.307
177.118	Coherent Corp	15.957.600
523.937	Flex Ltd	15.594.715
387.433	Pure Storage Inc Class A	15.451.632
960.000	Novatek Microelectronics Corp	15.394.595
51.924	Salesforce Inc	15.078.476
433.092	Infineon Technologies AG	14.596.164

## Next Generation Mobility – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
95.908	Kia Corp	8.350.193
14.027	Ferrari NV	6.092.837
161.127	Infineon Technologies AG	5.720.651
42.592	L&F Co Ltd	5.372.277
48.127	Hanmi Semiconductor Co Ltd	5.279.250
75.600	Hitachi Ltd	4.953.310
50.564	MakeMyTrip Ltd	4.648.348
167.500	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	4.605.136
16.558	Samsung SDI Co Ltd	4.586.557
34.239	Albemarle Corp	4.177.089
50.233	ON Semiconductor Corp	3.604.402
11.407	Eaton Corp Plc	3.506.474
47.296	nVent Electric Plc	3.467.115
117.500	BYD Co Ltd - H Shares	3.420.340
118.986	Stellantis NV	3.362.959
28.030	Autoliv Inc	3.329.415
5.739	Synopsys Inc	3.154.145
14.107	Onto Innovation Inc	3.020.562
11.316	HEICO Corp	2.954.176
7.921	Zebra Technologies Corp Class A	2.941.904
58.524	Bentley Systems Inc Class B	2.937.146
17.447	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.845.761
56.722	ABB Ltd	2.691.723
37.524	Samsung Electronics Co Ltd	2.382.455
15.748	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.282.002
131.000	Silergy Corp	2.171.319
287.500	Samsung Heavy Industries Co Ltd	2.144.476
9.622	Applied Materials Inc	1.965.758
2.051	ASML Holding NV	1.820.472
5.821	NXP Semiconductors NV	1.528.048
3.112	Linde Plc	1.366.018
10.014	Teradyne Inc	1.284.772

## Next Generation Mobility – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
39.110	NVIDIA Corp	7.494.262
17.447	Caterpillar Inc	6.347.508
25.576	Analog Devices Inc	5.698.078
62.471	Amphenol Corp Class A	5.350.033
87.838	Trimble Inc	4.958.791
11.045	Linde Plc	4.957.646
12.473	ANSYS Inc	4.189.553
23.384	T-Mobile US Inc	3.768.330
9.101	Deere & Co	3.624.952
76.790	General Motors Co	3.613.116
37.784	L&F Co Ltd	3.578.147
12.218	Cadence Design Systems Inc	3.524.018
54.953	Rambus Inc	3.384.056
40.280	Lam Research Corp	3.342.015
96.731	Gentex Corp	3.237.568
22.301	TE Connectivity Plc	3.223.178
19.825	BE Semiconductor Industries NV	3.003.817
11.752	Autodesk Inc	2.894.797
54.855	Lattice Semiconductor Corp	2.876.772
13.977	Texas Instruments Inc	2.836.052
12.003	Schneider Electric SE	2.819.945
3.117	Monolithic Power Systems Inc	2.802.595
17.834	Advanced Micro Devices Inc	2.711.284
11.293	NXP Semiconductors NV	2.706.486
28.030	Autoliv Inc	2.663.359
179.594	MP Materials Corp	2.638.819
14.159	Tesla Inc	2.488.328
28.878	Altair Engineering Inc Class A	2.421.007
13.679	Amazon.com Inc	2.349.960
32.901	Aptiv Plc	2.288.559
31.915	Uber Technologies Inc	2.267.927
18.393	Keysight Technologies Inc	2.266.852
10.391	Samsung SDI Co Ltd	2.180.479
51.000	MediaTek Inc	2.011.279
118.986	Stellantis NV	2.002.361
102.297	Epiroc AB Class A	1.975.444
108.542	Murata Manufacturing Co Ltd	1.966.065
37.524	Samsung Electronics Co Ltd	1.955.089
7.640	Air Products and Chemicals Inc	1.868.057
1.813	ASML Holding NV	1.649.426
12.151	Prologis Inc	1.621.064

## Next Generation Space Economy – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
82.851	AST SpaceMobile Inc Class A	1.841.654
19.269	Amphenol Corp Class A	1.673.730
83.289	BAE Systems Plc	1.406.803
3.044	Linde Plc	1.362.347
7.081	AeroVironment Inc	1.331.299
7.803	Airbus SE	1.231.338
208.200	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	1.210.498
6.857	Boeing Co	1.172.510
38.058	Intellian Technologies Inc	1.157.880
154.000	Astroscale Holdings Inc	1.154.275
6.521	QUALCOMM Inc	1.028.534
6.790	Keysight Technologies Inc	1.013.045
2.105	Northrop Grumman Corp	992.411
2.397	Motorola Solutions Inc	952.119
2.200	Microsoft Corp	949.803
4.565	Analog Devices Inc	939.142
276.100	Singapore Technologies Engineering Ltd	907.687
1.916	Teledyne Technologies Inc	862.938
12.462	Uber Technologies Inc	830.843
1.024	ASML Holding NV	809.598
218.592	Eutelsat Communications SACA	799.045
3.563	Safran SA	794.442
5.144	Thales SA	789.531
57.165	MDA Space Ltd	775.859
1.784	CACI International Inc Class A	746.346
43.800	Mitsubishi Electric Corp	731.781
3.828	Amazon.com Inc	729.334
2.545	Palo Alto Networks Inc	724.261
159.481	Rocket Lab USA Inc	689.063
518	TransDigm Group Inc	659.175
60.459	Intuitive Machines Inc Class A	633.326
16.416	AXA SA	580.395
1.269	Deere & Co	520.189
33.700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	499.753
98.600	Toray Industries Inc	474.546
7.317	Trimble Inc	471.053
3.013	Advanced Micro Devices Inc	463.786
5.800	NEC Corp	457.055
45.299	Redwire Corp	437.602
2.436	NVIDIA Corp	432.675
37.887	MDA Ltd	418.768
1.460	Cadence Design Systems Inc	413.561



## Next Generation Space Economy – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
152.842	Rocket Lab USA Inc	1.866.433
4.032	Hanwha Aerospace Co Ltd	812.234
134.900	Toray Industries Inc	695.138
7.922	Hexcel Corp	497.018
204.682	Spirent Communications Plc	458.155
48.000	Universal Microwave Technology Inc	448.000
462	NVIDIA Corp	407.612
937	Lockheed Martin Corp	406.521
2.319	Boeing Co	401.362
99.460	Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A	372.340
1.067	ANSYS Inc	365.629
11.104	Iridium Communications Inc	327.677
2.356	Okta Inc Class A	219.899
810	CrowdStrike Holdings Inc Class A	206.361
21.801	Intuitive Machines Inc Class A	206.049
471	Teledyne Technologies Inc	173.301
485	Palo Alto Networks Inc	166.407
12.300	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	151.246
4.665	AST SpaceMobile Inc Class A	145.627
383	Deere & Co	134.138
25.200	ispace Inc	117.966
379	Cadence Design Systems Inc	102.309
734	Jacobs Solutions Inc	96.884
439	Safran SA	93.241

## Short Duration Emerging Market Debt – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
90.626.000	Panama Government International Bond, 7.50%, 01/03/2031	97.996.304
68.600.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.88%, 17/10/2031	67.508.602
66.714.000	Petroleos Mexicanos, 6.70%, 16/02/2032	60.173.205
43.900.000	Panama Government International Bond, 9.38%, 01/04/2029	49.430.500
48.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 30/04/2029	48.558.629
44.942.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	44.529.882
49.500.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	41.471.100
34.460.000	El Sukuk Co Ltd, 5.43%, 28/05/2029	34.480.000
31.484.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC, 5.38%, 08/05/2029	31.694.698
28.900.000	Romanian Government International Bond, 5.88%, 30/01/2029	28.873.250
26.600.000	Gulf International Bank BSC, 5.75%, 05/06/2029	26.424.512
20.000.000	Romanian Government International Bond, 5.50%, 18/09/2028	22.004.717
22.042.000	Abu Dhabi Government International Bond, 4.88%, 30/04/2029	21.954.052
21.520.000	Arab Petroleum Investments Corp, 5.43%, 02/05/2029	21.520.000
21.156.000	SUCI Second Investment Co, 4.38%, 10/09/2027	21.089.570
19.700.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 22/06/2030	19.178.140
17.600.000	Türkiye Government International Bond, 9.38%, 14/03/2029	18.986.000
18.600.000	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu, 7.54%, 31/10/2027	18.693.000
18.175.000	Commercial Bank of Dubai PSC, 4.86%, 10/10/2029	18.147.000
18.507.000	Nigeria Government International Bond, 8.38%, 24/03/2029	17.780.020
16.856.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.00%, 28/02/2029	16.731.097
17.467.000	El Salvador Government International Bond, 9.25%, 17/04/2030	16.378.316

## Short Duration Emerging Market Debt – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
88.646.000	Serbia International Bond, 3.13%, 15/05/2027	91.980.278
67.662.000	Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027	64.908.520
48.500.000	Romanian Government International Bond, 5.50%, 18/09/2028	54.874.296
425.000	Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund	50.628.196
42.400.000	Serbia International Bond, 1.00%, 23/09/2028	40.963.806
30.930.000	Romanian Government International Bond, 2.88%, 26/05/2028	33.017.728
30.986.000	Saudi Arabian Oil Co, 2.88%, 16/04/2024	30.752.105
36.381.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.75%, 18/04/2049	23.313.418
21.984.000	Airport Authority, 1.75%, 12/01/2027	20.309.918
20.500.000	MDGH GMTN RSC Ltd, 2.50%, 07/11/2024	20.264.250
17.600.000	Türkiye Government International Bond, 9.38%, 14/03/2029	19.686.460
27.037.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 14/03/2024	17.241.889
17.582.801	Ivory Coast Government International Bond, 5.75%, 31/12/2032	17.077.295
14.625.000	REC Ltd, 3.50%, 12/12/2024	14.555.531
14.700.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2024	14.461.494
21.600.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.35%, 28/06/2024	13.857.965
13.800.000	Korea National Oil Corp, 1.75%, 18/04/2025	13.381.574
25.934.000	Ghana Government International Bond, 10.75%, 14/10/2030	13.111.205
15.000.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	12.515.500
12.000.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.38%, 03/03/2028	11.988.050
12.000.000	Corp Andina de Fomento, 1.25%, 26/10/2024	11.863.760
12.000.000	Mongolia Government International Bond, 5.13%, 07/04/2026	11.680.000
11.435.000	Istanbul Metropolitan Municipality, 6.38%, 09/12/2025	11.423.565

## Short Duration Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
32.000.000	Enel SpA, 3.50%, 31/12/2149	32.008.100
25.000.000	Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025	25.040.200
21.000.000	Luminor Bank AS, 7.75%, 08/06/2027	22.382.400
19.000.000	Nationwide Building Society, 2.00%, 25/07/2029	18.844.500
18.500.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class A, 3.99% , 24/12/2078	18.457.450
1.810.000	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	18.334.250
16.400.000	Crelan SA, 6.00%, 28/02/2030	17.566.650
18.000.000	Santander UK Group Holdings Plc, 0.60%, 13/09/2029	16.303.600
16.300.000	Iberdrola International BV, 3.25%, 31/12/2149	16.295.110
15.440.000	Permanent TSB Group Holdings Plc, 3.00%, 19/08/2031	15.013.440
14.850.000	Domi BV Series 2024-1 Class A, 3.57%, 15/06/2056	14.859.000
15.000.000	Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 31/12/2149	14.640.500
1.410.000	Neuberger Berman Euro Bond Fund	14.433.330
15.500.000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	14.312.890
14.200.000	Landsbankinn HF, 3.75%, 08/10/2029	14.202.220
14.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 3.60%, 16/02/2026	14.138.740
14.300.000	Citigroup Inc, 1.50%, 24/07/2026	14.035.588
13.194.000	Permanent TSB Group Holdings Plc, 6.63%, 25/04/2028	13.969.873
13.325.000	Islandsbanki HF, 4.63%, 27/03/2028	13.568.520
13.323.000	SACE SPA, 3.88%, 31/12/2149	13.306.096

## Short Duration Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
14.900.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 3.60%, 16/02/2026	15.027.246
11.800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 3.44%, 04/04/2025	11.787.509
11.400.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 18/01/2025	11.408.892
11.000.000	Landsbankinn HF, 0.75%, 25/05/2026	10.597.700
9.900.000	Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025	9.894.639
8.900.000	BPCE SFH SA, 0.13%, 31/03/2025	8.643.868
9.000.000	Wizz Air Finance Co BV, 1.00%, 19/01/2026	8.585.500
8.500.000	Skipton Building Society, 0.01%, 22/09/2024	8.381.525
8.300.000	UBS Group AG, 1.25%, 17/07/2025	8.214.510
8.000.000	Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026	7.961.080
7.100.000	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	7.499.050
7.100.284	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.55%, 21/05/2026	7.032.121
6.908.605	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.30%, 15/05/2028	6.979.971
7.000.000	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	6.689.990
6.722.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 20/10/2034	6.606.291
6.700.000	Fastighets AB Balder, 1.88%, 23/01/2026	6.282.120
5.801.000	Slovenia Government Bond, 3.00%, 10/03/2034	5.834.098
5.900.000	Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030	5.445.080
5.000.000	Crelan SA, 5.25%, 23/01/2032	5.323.400
5.340.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 3.00%, 30/05/2029	5.210.033

## Short Duration High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
5.575.000	TransDigm Inc, 6.38%, 01/03/2029	5.573.563
5.890.000	Service Properties Trust, 5.50%, 15/12/2027	5.544.056
5.755.000	Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029	5.380.025
5.100.000	Champions Financing Inc, 8.75%, 15/02/2029	5.192.265
303.860	Neuberger Berman CLO Income Fund	5.000.000
5.115.000	Cloud Software Group Inc, 6.50%, 31/03/2029	4.879.953
4.930.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	4.659.556
4.660.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	4.603.674
4.430.000	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp, 7.75%, 15/08/2028	4.462.730
4.375.000	athenahealth Group Inc, 0.00%, 15/02/2029	4.341.031
4.285.000	AmWINS Group Inc, 6.38%, 15/02/2029	4.289.706
4.455.000	Kaiser Aluminum Corp, 4.63%, 01/03/2028	4.239.528
4.445.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc, 5.25%, 15/08/2029	4.228.869
4.390.000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	4.225.375
4.255.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 5.50%, 01/05/2028	4.168.791
4.345.000	VM Consolidated Inc, 5.50%, 15/04/2029	4.133.003
4.340.000	Resideo Funding Inc, 4.00%, 01/09/2029	3.949.623
3.875.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6.50%, 01/08/2029	3.886.644
3.955.000	Constellium SE, 5.63%, 15/06/2028	3.878.225
3.805.000	US Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 15/05/2029	3.850.258

## Short Duration High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
6.610.000	Camelot Return Merger Sub Inc, 8.75%, 01/08/2028	6.544.848
6.045.000	American Airlines Inc, 7.25%, 15/02/2028	6.124.933
5.825.000	Civitas Resources Inc, 8.38%, 01/07/2028	6.068.569
5.825.000	Gen Digital Inc, 6.75%, 30/09/2027	5.903.537
5.580.000	Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025	5.580.942
5.700.000	Advanced Drainage Systems Inc, 5.00%, 30/09/2027	5.521.871
5.890.000	Service Properties Trust, 5.50%, 15/12/2027	5.466.013
5.340.000	Solaris Midstream Holdings LLC, 7.63%, 01/04/2026	5.367.187
5.340.000	Mattamy Group Corp, 5.25%, 15/12/2027	5.180.408
5.255.000	Molina Healthcare Inc, 4.38%, 15/06/2028	5.064.021
4.820.000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	4.800.941
4.855.000	Adient Global Holdings Ltd, 4.88%, 15/08/2026	4.791.892
4.885.000	CSC Holdings LLC, 5.25%, 01/06/2024	4.775.088
5.145.000	Hertz Corp, 4.63%, 01/12/2026	4.551.050
4.430.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp, 7.75%, 15/08/2028	4.515.942
4.360.000	APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027	4.371.264
4.375.000	athenahealth Group Inc, 0.00%, 15/02/2029	4.331.472
4.330.000	Masonite International Corp, 5.38%, 01/02/2028	4.327.561
4.120.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7.50%, 01/06/2025	4.142.270
4.010.000	DISH Network Corp, 11.75%, 15/11/2027	4.030.050

## Strategic Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
116.930.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2054	115.239.215
115.415.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054	114.919.798
115.110.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2054	114.097.101
112.310.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2053	110.479.250
110.055.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2049	109.584.390
109.880.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2054	108.767.637
83.985.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 22/07/2029	108.018.828
105.215.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2054	105.378.449
102.600.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024	100.014.503
120.615.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/08/2054	99.445.392
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/04/2024	98.683.979
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	97.679.572
87.810.912	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	90.349.196
89.490.000	United States Treasury Bill, 4.63%, 19/11/2024	89.163.804
103.815.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	85.049.578
85.550.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/11/2048	79.560.935
97.395.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2054	78.685.028
76.365.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2053	76.701.594
92.520.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2051	74.399.844
78.435.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/12/2048	73.033.401



## Strategic Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
115.110.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2054	115.624.137
116.930.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2054	115.001.201
115.415.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054	113.960.480
112.310.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2053	111.166.339
110.055.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2049	109.553.649
109.880.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2054	108.763.841
83.985.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 22/07/2029	106.376.067
105.215.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2054	104.829.393
120.615.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/08/2054	101.787.237
102.600.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024	101.504.791
107.370.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 31/12/2049	98.893.190
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	98.148.127
89.250.000	Fannie Mae Pool, 5.02%, 01/01/2054	89.377.553
89.490.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2024	89.328.087
87.979.784	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	88.722.725
103.815.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	85.384.694
85.550.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/11/2048	79.793.336
97.395.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2054	78.218.095
76.365.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2053	77.275.701
92.520.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2051	75.554.781
78.435.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/12/2048	73.339.579
71.840.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/08/2024	71.428.865
70.450.000	Ginnie Mae, 6.00%, 01/09/2054	71.285.451
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/11/2024	69.842.238
78.195.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2051	69.387.448
69.250.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025	68.702.919
67.320.000	Ginnie Mae, 6.00%, 01/07/2054	67.837.086
66.130.000	Ginnie Mae, 6.00%, 01/06/2054	66.544.614
72.005.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/12/2052	65.283.026
64.270.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/08/2054	65.238.357

## Sustainable Asia High Yield – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
700.000	Development Bank of Mongolia LLC, 11.00%, 07/03/2026	717.650
835.110	Sri Lanka Government International Bond, 3.35%, 15/03/2033	585.387
950.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	571.980
783.037	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	530.053
600.000	GLP Pte Ltd, 3.88%, 04/06/2025	525.080
800.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	515.300
500.000	City of Ulaanbaatar Mongolia, 7.75%, 21/08/2027	511.875
700.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	510.850
500.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	499.805
600.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	493.640
520.801	Sri Lanka Government International Bond, 4.00%, 15/04/2028	488.772
563.892	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	407.581
400.000	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers, 7.50%, 26/06/2033	405.000
400.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.05%, 31/12/2149	401.480
400.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd, 5.38%, 24/07/2029	400.300
400.000	FWD Group Holdings Ltd, 7.64%, 02/07/2031	400.000
400.000	MGM China Holdings Ltd, 7.13%, 26/06/2031	400.000
400.000	Hyundai Capital Services Inc, 5.13%, 05/02/2027	398.912
400.000	State Bank of India, 5.00%, 17/01/2029	398.044
650.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	390.275
400.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 31/12/2149	381.900
400.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026	374.180
400.000	Fuqing Investment Management Ltd, 3.25%, 23/06/2025	366.650
400.000	CFAMC III Co Ltd, 4.25%, 07/11/2027	364.740
400.000	Mongolia Government International Bond, 3.50%, 07/07/2027	360.760
375.000	CA Magnum Holdings, 5.38%, 31/10/2026	353.213
400.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	346.398
425.754	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	324.459
500.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.83%, 18/07/2026	312.350
300.000	Medco Maple Tree Pte Ltd, 8.96%, 27/04/2029	312.300
400.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, 31/12/2149	306.000
300.000	Woori Bank, 6.38%, 31/12/2149	300.000
300.000	LG Electronics Inc, 5.63%, 24/04/2027	298.800
300.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	298.644
300.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.25%, 26/04/2026	296.070
286.000	Singapore Airlines Ltd, 5.25%, 21/03/2034	284.988
281.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	280.767
300.000	Meituan, 0.00%, 27/04/2028	269.850
391.354	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/05/2036	269.142
300.000	VEON Holdings BV, 3.38%, 25/11/2027	262.830
2.394.644	Sunac China Holdings Ltd, 7.25%, 30/09/2030	251.394
250.000	Bank of East Asia Ltd, 6.75%, 27/06/2034	249.040
250.000	Bank of East Asia Ltd, 5.83%, 31/12/2149	245.225
460.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.75%, 18/04/2028	242.995

## Sustainable Asia High Yield – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.950.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	1.244.999
700.000	CFAMC IV Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	632.240
594.125	Continuum Energy Levanter Pte Ltd, 4.50%, 09/02/2027	594.125
700.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	593.340
600.000	Sands China Ltd, 5.40%, 08/08/2028	583.330
600.000	CFAMC III Co Ltd, 4.25%, 07/11/2027	577.320
500.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	499.750
500.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	479.202
750.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	461.300
400.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	418.450
400.000	State Bank of India, 5.00%, 17/01/2029	398.280
400.000	Hyundai Capital Services Inc, 5.13%, 05/02/2027	396.420
600.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.13%, 03/06/2025	393.710
600.000	Sri Lanka Government International Bond, 7.55%, 28/03/2030	391.789
600.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.75%, 18/04/2049	388.576
400.000	CFAMC III Co Ltd, 4.75%, 27/04/2027	386.680
400.000	CFAMC II Co Ltd, 4.63%, 03/06/2026	385.500
400.000	Mongolia Government International Bond, 3.50%, 07/07/2027	375.640
450.000	Shui On Development Holding Ltd, 5.50%, 03/03/2025	364.925
368.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 09/12/2028	337.280
333.000	Philippine Government International Bond, 5.00%, 17/07/2033	332.800
500.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.83%, 18/07/2026	330.739
330.000	Shriram Finance Ltd, 4.40%, 13/03/2024	329.010
300.000	Medco Maple Tree Pte Ltd, 8.96%, 27/04/2029	318.150
460.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.75%, 18/04/2028	306.819
300.000	Woori Bank, 6.38%, 31/12/2149	305.400
300.000	LG Electronics Inc, 5.63%, 24/04/2027	302.253
300.000	Korea Land & Housing Corp, 5.75%, 06/10/2025	302.203
300.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	301.059
300.000	Meituan, 0.00%, 27/04/2028	293.490
400.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	292.700
286.000	Singapore Airlines Ltd, 5.25%, 21/03/2034	286.366
273.000	Lenovo Group Ltd, 5.83%, 27/01/2028	273.366
300.000	Meituan, 3.05%, 28/10/2030	258.750
229.000	Industrial Bank of Korea, 5.38%, 04/10/2028	237.097
234.900	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd, 6.75%, 24/04/2033	237.014
200.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	212.300
200.000	SK Hynix Inc, 6.50%, 17/01/2033	209.204
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.75%, 25/09/2028	204.894

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
9.600.000	Dominican Republic International Bond, 4.88%, 23/09/2032	8.599.358
7.739.000	Romanian Government International Bond, 5.63%, 22/02/2036	8.265.820
9.210.000	Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033	7.507.786
10.082.604	Ghana Government International Bond 03/07/2035	7.149.474
7.180.000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	7.007.201
6.284.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.13%, 18/09/2034	6.345.999
7.011.466	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2029	6.201.221
6.450.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.88%, 17/10/2040	5.929.463
5.240.000	Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034	5.465.262
13.570.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2046	5.253.302
4.690.000	Colombia Government International Bond, 8.00%, 20/04/2033	4.881.832
5.670.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	4.794.215
5.039.150	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	4.743.824
4.560.000	Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030	4.608.074
6.566.080	Sri Lanka Government International Bond, 3.35%, 15/03/2033	4.602.625
4.420.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033	4.466.649
4.020.000	Istanbul Metropolitan Municipality, 10.50%, 06/12/2028	4.352.340
4.368.000	Bulgaria Government International Bond, 5.00%, 05/03/2037	4.345.923
4.133.000	Bancolombia SA, 8.63%, 24/12/2034	4.304.222
6.156.650	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	4.167.560
3.703.000	Indonesia Government International Bond, 3.65%, 10/09/2032	4.116.872
3.950.000	Latvia Government International Bond, 5.13%, 30/07/2034	4.010.762
4.142.019	Sri Lanka Government International Bond, 4.00%, 15/04/2028	3.887.285
3.690.000	Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033	3.767.595
4.040.000	Telecomunicaciones Digitales SA, 4.50%, 30/01/2030	3.581.400
3.840.000	Dominican Republic International Bond, 4.50%, 30/01/2030	3.568.414
3.130.000	Chile Government International Bond, 4.13%, 05/07/2034	3.390.161
3.210.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.88%, 17/10/2031	3.268.417
4.040.000	Prosus NV, 4.99%, 19/01/2052	3.265.433
4.433.616	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	3.204.618
4.870.000	Ghana Government International Bond, 10.75%, 14/10/2030	3.191.138
6.729.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	3.175.726
3.060.000	AIA Group Ltd, 5.38%, 05/04/2034	3.167.026
3.610.000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	3.137.103

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
12.088.000	Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029	11.475.771
12.090.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	11.386.723
23.730.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	10.108.505
12.840.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.83%, 18/07/2026	8.405.332
14.533.000	Ghana Government International Bond, 0.11%, 14/10/2030	7.347.310
9.439.040	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	5.491.525
8.678.000	Ghana Government International Bond, 7.75%, 07/04/2029	4.791.611
6.307.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	4.209.944
3.717.000	Romanian Government International Bond, 5.63%, 22/02/2036	3.775.275
3.777.000	Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027	3.625.920
10.367.000	Ukraine Government International Bond, 9.75%, 01/11/2030	3.480.828
3.912.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	3.260.380
4.820.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.75%, 18/04/2028	3.181.395
3.542.000	Dominican Republic International Bond, 5.88%, 30/01/2060	3.110.703
4.696.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.20%, 11/05/2027	2.982.372
3.750.000	Braskem Idesa SAPI, 6.99%, 20/02/2032	2.943.750
4.150.000	Colombia Government International Bond, 5.20%, 15/05/2049	2.937.670
2.620.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO, 9.00%, 12/10/2028	2.856.376
2.883.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	2.610.878
2.490.000	Gabon Blue Bond Master Trust Series 2, 6.10%, 01/08/2038	2.502.450
2.460.000	Latvia Government International Bond, 0.25%, 23/01/2030	2.355.918
2.190.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	2.170.610
2.920.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	2.168.373
2.560.000	Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034	2.115.594
2.833.000	Romanian Government International Bond, 3.38%, 28/01/2050	2.033.102
1.720.000	Bulgaria Government International Bond, 4.50%, 27/01/2033	2.029.544
2.350.000	Chile Government International Bond, 3.50%, 31/01/2034	2.021.660
2.203.000	Jordan Government International Bond, 7.38%, 10/10/2047	2.010.238
2.060.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 0.50%, 08/07/2031	1.879.596
3.430.000	Ghana Government International Bond, 7.88%, 26/03/2027	1.878.551
1.608.000	Republic of Poland Government International Bond, 4.13%, 11/01/2044	1.824.651

## Tactical Macro – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
7.696.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/07/2024	7.608.003
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2025	5.930.642
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/05/2024	5.904.068
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2024	5.897.222
5.825.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	5.750.403
5.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025	5.451.079
5.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2025	5.439.366
5.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024	5.231.871
5.250.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2024	5.190.028
5.266.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2024	5.165.411
5.249.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/09/2024	5.165.361
5.233.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2024	5.158.727
5.222.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2024	5.153.007
5.175.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2024	5.152.935
5.200.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/06/2024	5.117.948
5.060.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	5.009.223
5.060.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2024	5.000.742
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2024	4.930.059
3.892.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/07/2024	3.858.515
3.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025	3.457.633
3.492.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/11/2024	3.439.162
2.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/03/2024	2.482.555
2.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/03/2025	2.077.806
2.035.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/12/2024	2.000.522

## Tactical Macro – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
6.805.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	6.800.904
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/05/2024	5.963.150
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2024	5.939.953
5.200.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/06/2024	5.163.468
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2024	4.994.162
2.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/07/2024	2.466.693
557.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2024	551.099
548.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/07/2024	540.963

## Uncorrelated Strategies – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
130.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2024	128.435.300
130.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2024	128.071.959
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2024	123.373.438
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	123.344.479
110.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/07/2024	108.652.372
110.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/04/2024	108.533.443
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/04/2024	98.691.125
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2024	74.061.077
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2024	73.932.208
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/02/2025	64.312.525
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	64.305.770
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024	64.165.790
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2024	64.104.986
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2024	54.394.829
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2025	54.382.763
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2025	54.377.125
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2024	54.318.486
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024	54.279.500
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2024	54.265.500
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/02/2025	49.494.565
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2024	49.355.808
45.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2024	44.426.075
67.000.000	United Kingdom Gilt, 0.63%, 22/10/2050	34.939.582
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2024	24.816.979
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025	19.784.068



## Uncorrelated Strategies – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/02/2024	99.883.689
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2024	54.710.480
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/04/2024	54.701.222
45.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2024	44.710.453
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024	39.729.950
67.000.000	United Kingdom Gilt, 0.63%, 22/10/2050	33.487.829
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2024	24.959.808
67.500	Albemarle Corp	3.685.183

## US Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
18.394	Microsoft Corp	7.865.969
39.531	Amazon.com Inc	7.668.890
34.343	NVIDIA Corp	6.189.229
9.957	Meta Platforms Inc Class A	5.266.509
24.056	Apple Inc	5.185.874
11.773	Broadcom Inc	4.351.229
24.629	Alphabet Inc Class A	4.041.152
10.029	Salesforce Inc	2.969.646
4.785	Synopsys Inc	2.607.209
8.702	Visa Inc Class A	2.543.816
3.500	Netflix Inc	2.500.317
25.728	NIKE Inc Class B	2.186.675
3.185	Intuit Inc	2.035.161
2.231	ServiceNow Inc	1.933.078
3.923	Mastercard Inc Class A	1.903.960
16.324	TJX Cos Inc	1.825.252
6.736	Workday Inc Class A	1.762.380
2.031	Eli Lilly & Co	1.724.234
10.286	Advanced Micro Devices Inc	1.691.874
9.284	AbbVie Inc	1.619.143
2.814	Thermo Fisher Scientific Inc	1.561.696
3.204	S&P Global Inc	1.521.981
18.935	Boston Scientific Corp	1.521.562
5.132	McDonald's Corp	1.488.153
3.791	Home Depot Inc	1.457.198
19.667	NextEra Energy Inc	1.377.545
7.168	General Electric Co	1.273.228
4.850	Equifax Inc	1.248.505
2.375	UnitedHealth Group Inc	1.244.442
8.040	KKR & Co Inc	1.232.094
14.204	Walmart Inc	1.221.363
1.402	Costco Wholesale Corp	1.201.086
5.490	Analog Devices Inc	1.143.952
16.657	Amphenol Corp Class A	1.134.882
24.540	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.123.203
32.705	Match Group Inc	1.102.202
15.248	Uber Technologies Inc	1.077.799

## US Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
8.619	Microsoft Corp	3.672.052
15.360	Amazon.com Inc	2.997.928
14.009	NVIDIA Corp	2.861.072
5.312	UnitedHealth Group Inc	2.786.421
14.934	Alphabet Inc Class A	2.549.156
7.819	Salesforce Inc	2.264.543
4.286	Meta Platforms Inc Class A	2.231.800
24.659	NextEra Energy Inc	1.830.498
7.947	Apple Inc	1.680.027
49.089	Keurig Dr Pepper Inc	1.654.178
2.633	Adobe Inc	1.309.384
1.551	ServiceNow Inc	1.283.981
1.855	Netflix Inc	1.282.413
4.905	Equifax Inc	1.278.518
5.770	CME Group Inc Class A	1.195.076
2.386	Mastercard Inc Class A	1.161.462
5.701	Progressive Corp	1.159.190
1.776	Intuit Inc	1.110.466
9.481	TJX Cos Inc	1.055.337
4.933	Broadcom Inc	1.011.806
6.793	TE Connectivity Plc	985.240
28.033	Match Group Inc	947.293
3.156	Visa Inc Class A	929.650
8.589	Dollar Tree Inc	928.802
4.374	Analog Devices Inc	904.471
5.151	AbbVie Inc	891.759
3.650	Workday Inc Class A	884.658
1.784	S&P Global Inc	873.447
4.346	Waste Management Inc	871.860
3.175	McDonald's Corp	871.833
37.729	Chewy Inc Class A	843.918
5.399	Johnson & Johnson	785.223
14.634	Brookfield Asset Management Ltd Class A	764.987
9.431	NIKE Inc Class B	760.105
928	Costco Wholesale Corp	754.210
10.129	Walmart Inc	739.269
1.301	Thermo Fisher Scientific Inc	721.231
3.009	CDW Corp	662.452
7.384	Boston Scientific Corp	604.014

## US Equity Premium – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
114.200.000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/08/2025	115.025.547
108.300.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/05/2025	107.831.484
102.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/03/2026	102.719.836
102.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 28/02/2025	102.119.906
96.900.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/06/2026	96.547.926
96.300.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/12/2024	95.844.297
87.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/01/2026	86.988.813
26.900.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	27.422.328
18.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	17.868.516
15.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/09/2025	14.765.039
15.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/06/2025	14.660.742

## US Equity Premium – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
102.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 28/02/2025	102.047.000
97.300.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/09/2025	95.749.281
96.300.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/12/2024	95.686.840
97.300.000	United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/06/2025	95.072.742
90.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/06/2024	88.389.844
90.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.38%, 15/09/2024	87.479.297
86.400.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/03/2024	85.927.500
87.100.000	United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 15/12/2024	84.303.273
80.700.000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/03/2025	78.190.734

## US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
65.614	UnitedHealth Group Inc	36.437.677
75.794	S&P Global Inc	33.009.132
320.757	Medtronic Plc	28.717.220
76.786	Accenture Plc Class A	27.769.905
175.011	QUALCOMM Inc	26.048.460
77.553	Public Storage	25.660.415
146.192	Capital One Financial Corp	23.633.427
61.904	Caterpillar Inc	23.406.854
1.062.017	Carnival Corp	19.787.267
73.018	Norfolk Southern Corp	19.250.954
369.472	Las Vegas Sands Corp	18.723.865
257.202	NextEra Energy Inc	18.617.195
318.876	Wells Fargo & Co	18.367.626
57.490	Cummins Inc	18.175.771
151.328	Exxon Mobil Corp	18.163.172
97.272	Advanced Micro Devices Inc	18.071.342
253.312	PayPal Holdings Inc	17.525.399
112.357	Chevron Corp	17.414.481
73.446	CME Group Inc Class A	16.625.371
405.474	Baker Hughes Co Class A	16.090.797
47.907	Amgen Inc	15.110.362
60.363	Danaher Corp	15.080.185
331.939	Freeport-McMoRan Inc	14.999.974
27.889	Lockheed Martin Corp	14.999.802
130.912	Abbott Laboratories	14.863.777
139.040	Morgan Stanley	13.827.044
155.390	Colgate-Palmolive Co	13.811.863
74.164	AbbVie Inc	13.605.851
45.905	Salesforce Inc	13.588.779
187.522	Amphenol Corp Class A	13.266.733
108.299	3M Co	13.185.633
175.124	American International Group Inc	12.868.252
15.682	BlackRock Inc Class A	12.797.815
48.743	Union Pacific Corp	12.385.472
33.637	Humana Inc	12.120.698
99.853	RTX Corp	11.810.369

## US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
524.401	Procter & Gamble Co	86.190.428
574.710	Merck & Co Inc	70.848.570
815.400	Mondelez International Inc Class A	57.911.047
561.251	Duke Energy Corp	55.042.374
1.482.951	Exelon Corp	54.992.493
483.719	DTE Energy Co	54.461.846
511.225	Walmart Inc	47.202.361
631.074	Sempra	47.095.152
1.674.982	Pfizer Inc	46.255.102
108.738	Berkshire Hathaway Inc Class B	46.158.238
592.314	Gilead Sciences Inc	43.506.981
672.743	Rio Tinto Plc ADR	43.342.733
178.878	Becton Dickinson & Co	42.212.001
469.680	American Electric Power Co Inc	37.899.198
197.709	JPMorgan Chase & Co	37.255.191
227.403	Johnson & Johnson	36.191.187
223.975	PNC Financial Services Group Inc	35.028.799
68.585	UnitedHealth Group Inc	34.423.759
98.165	Stryker Corp	34.413.358
560.152	Citigroup Inc	32.894.682
881.568	Newmont Corp	32.782.713
188.308	QUALCOMM Inc	31.948.455
111.664	Amgen Inc	31.635.845
140.822	Applied Materials Inc	28.295.667
656.214	Freeport-McMoRan Inc	27.441.091
249.034	Exxon Mobil Corp	26.562.196
126.520	CME Group Inc Class A	25.886.539
365.323	Agnico Eagle Mines Ltd	24.975.171
202.702	Zimmer Biomet Holdings Inc	24.650.373
51.093	Elevance Health Inc	24.357.056
52.901	S&P Global Inc	23.891.483
855.780	CenterPoint Energy Inc	23.791.195
394.303	Wells Fargo & Co	21.978.299
419.231	Kroger Co	21.692.479
526.075	Verizon Communications Inc	21.336.593

## US Long Short Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
15.917	NVIDIA Corp	2.826.533
4.538	Synopsys Inc	2.452.132
96.048	Waystar Holding Corp	2.133.123
8.177	Norfolk Southern Corp	2.112.464
2.981	Broadcom Inc	2.112.051
75.056	CenterPoint Energy Inc	2.097.293
29.968	Wells Fargo & Co	2.058.365
15.553	Philip Morris International Inc	1.930.317
22.299	NIKE Inc Class B	1.928.780
44.287	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.792.740
7.792	Apple Inc	1.647.706
2.078	HubSpot Inc	1.508.209
8.129	PNC Financial Services Group Inc	1.451.193
42.867	Match Group Inc	1.368.085
3.469	Home Depot Inc	1.329.432
8.696	KKR & Co Inc	1.324.752
7.312	Advanced Micro Devices Inc	1.288.642
7.301	General Electric Co	1.253.636
2.376	Meta Platforms Inc Class A	1.213.348
7.226	Chevron Corp	1.154.719
42.118	Chewy Inc Class A	1.105.044
5.415	JPMorgan Chase & Co	1.078.170
2.130	MSCI Inc Class A	1.026.724
25.944	FirstEnergy Corp	1.001.149
10.092	Dollar Tree Inc	982.867
16.010	Alliant Energy Corp	944.250
1.217	ServiceNow Inc	900.490
1.053	Eli Lilly & Co	887.438
3.268	Salesforce Inc	876.959
3.118	Workday Inc Class A	817.142
1.888	Microsoft Corp	798.563
1.169	Netflix Inc	767.796
6.353	Abbott Laboratories	745.308
3.379	Amazon.com Inc	704.712
13.087	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	698.344



## US Long Short Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
15.646	Progressive Corp	3.219.010
6.270	Adobe Inc	3.174.193
10.488	Salesforce Inc	3.170.533
33.743	WEC Energy Group Inc	2.999.161
33.165	Dollar Tree Inc	2.915.790
5.570	UnitedHealth Group Inc	2.890.801
100.945	Chewy Inc Class A	2.499.495
75.564	Sweetgreen Inc Class A	2.365.699
4.805	Meta Platforms Inc Class A	2.274.603
63.572	Keurig Dr Pepper Inc	2.148.866
16.832	TJX Cos Inc	1.780.324
10.742	Splunk Inc	1.672.127
5.443	Equifax Inc	1.448.312
6.658	JPMorgan Chase & Co	1.405.597
17.933	NextEra Energy Inc	1.377.515
26.684	Brookfield Corp	1.212.281
38.596	CenterPoint Energy Inc	1.158.568
5.418	Boeing Co	1.099.641
29.589	Match Group Inc	1.061.112
5.206	CME Group Inc Class A	1.060.518
1.329	ServiceNow Inc	1.015.190
50.887	Kenvue Inc	1.014.019
3.913	Union Pacific Corp	974.390
10.985	Ashland Inc	950.707
16.494	Brookfield Asset Management Ltd Class A	927.026
3.746	Norfolk Southern Corp	924.569
12.293	Walmart Inc	923.461
1.413	Netflix Inc	901.667
954.000	Meta Platforms Inc, 4.65%, 15/08/2062	866.744
4.910	Atlassian Corp Class A	838.758
2.329	NVIDIA Corp	812.950
3.682	SBA Communications Corp Class A	807.621
8.732	Lamb Weston Holdings Inc	794.707

## US Multi Cap Opportunities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
129.000	Nasdaq Inc	8.401.888
32.000	Charles River Laboratories International Inc	6.723.333
79.000	Uber Technologies Inc	5.525.793
83.000	Alliant Energy Corp	5.087.920
37.000	Morgan Stanley	4.691.098
68.000	NextEra Energy Inc	4.587.778
59.700	Ball Corp	3.756.221
5.000	ASML Holding NV	3.580.740
25.000	Oracle Corp	3.564.522
32.500	TransUnion	2.520.685
19.000	EOG Resources Inc	2.379.837
10.500	Avery Dennison Corp	2.221.166
10.800	Intercontinental Exchange Inc	1.663.287
8.400	Amazon.com Inc	1.659.768
7.000	Apple Inc	1.582.845
5.200	McDonald's Corp	1.512.816
7.500	QUALCOMM Inc	1.273.495
3.000	Microsoft Corp	1.272.190
325	Booking Holdings Inc	1.159.621
3.800	Chubb Ltd	1.075.407
3.900	WD-40 Co	998.315
3.100	HCA Healthcare Inc	987.667
3.000	Eagle Materials Inc	837.576
28.000	Graphic Packaging Holding Co	827.542

## US Multi Cap Opportunities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
22.600	HCA Healthcare Inc	7.497.722
17.000	Berkshire Hathaway Inc Class B	6.965.263
44.500	Alphabet Inc Class C	6.828.204
42.000	Apollo Global Management Inc	5.962.492
15.000	Motorola Solutions Inc	5.773.886
126.000	Brookfield Corp	5.758.934
59.000	RTX Corp	5.523.119
198.000	Graphic Packaging Holding Co	5.297.535
22.500	Becton Dickinson & Co	5.253.537
27.500	JPMorgan Chase & Co	5.229.515
77.000	Charles Schwab Corp	5.115.636
140.000	Simply Good Foods Co	4.787.343
12.500	Deere & Co	4.649.232
25.400	Amazon.com Inc	4.416.999
40.000	Walt Disney Co	4.301.184
24.000	T-Mobile US Inc	4.281.948
115.000	CSX Corp	4.102.874
16.300	Chubb Ltd	4.089.223
14.000	Eagle Materials Inc	3.629.196
22.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3.627.326
150.500	Brookfield Renewable Corp Class A	3.368.259
245.000	Vestis Corp	3.228.380
58.500	US Foods Holding Corp	3.075.564
32.000	TransUnion	2.971.990
16.000	Apple Inc	2.920.134
88.000	Aramark	2.855.450
35.500	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	2.672.014
10.000	Nordson Corp	2.579.073
25.000	NIKE Inc Class B	2.520.117
9.400	WD-40 Co	2.509.228
22.500	TJX Cos Inc	2.260.134
5.500	Microsoft Corp	2.246.295
28.400	Mondelez International Inc Class A	2.063.698
70.000	Pfizer Inc	1.967.639
8.800	Lowe's Cos Inc	1.955.179
5.700	McDonald's Corp	1.691.073
26.200	Ball Corp	1.655.488

## US Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
106.784	AvalonBay Communities Inc	19.836.672
166.783	Camden Property Trust	16.310.640
121.030	Prologis Inc	15.124.765
323.677	UDR Inc	12.223.496
77.118	Digital Realty Trust Inc	11.098.879
220.188	Gaming & Leisure Properties Inc	10.359.858
35.877	Marriott International Inc Class A	10.078.327
96.171	Federal Realty Investment Trust	9.991.858
338.551	Essential Properties Realty Trust Inc	9.941.634
12.447	Equinix Inc	9.916.846
283.359	Invitation Homes Inc	9.686.968
72.396	Sun Communities Inc	9.270.786
163.986	Ventas Inc	8.603.228
204.772	American Homes 4 Rent Class A	7.678.522
203.389	Kilroy Realty Corp	7.508.108
34.629	SBA Communications Corp Class A	7.428.635
468.346	Macerich Co	7.405.496
558.038	American Healthcare REIT Inc	7.028.706
30.393	American Tower Corp	6.476.773
84.669	BXP Inc	6.068.532
50.437	Crown Castle Inc	5.831.566
133.006	Brookfield Corp	5.462.690
55.449	Iron Mountain Inc	5.105.415
198.904	Kimco Realty Corp	4.872.948
82.152	Rexford Industrial Realty Inc	3.986.113
114.533	Omega Healthcare Investors Inc	3.717.008
10.909	Public Storage	3.587.593
157.159	FrontView REIT Inc	2.985.609
23.884	Welltower Inc	2.868.627
17.256	Simon Property Group Inc	2.826.978

## US Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
83.456	Public Storage	26.671.974
22.481	Equinix Inc	18.891.425
90.827	American Tower Corp	18.633.251
163.974	Crown Castle Inc	17.500.952
444.724	Apartment Income REIT Corp	16.865.915
62.292	Essex Property Trust Inc	14.699.095
88.981	Extra Space Storage Inc	13.503.298
436.707	VICI Properties Inc Class A	12.896.269
60.506	AvalonBay Communities Inc	12.621.081
106.212	Prologis Inc	12.395.239
54.070	SBA Communications Corp Class A	12.001.830
102.961	Camden Property Trust	11.848.313
107.614	Iron Mountain Inc	10.898.399
97.530	Welltower Inc	10.664.084
167.497	Equity Residential	10.031.471
177.070	Realty Income Corp	9.965.487
54.496	Simon Property Group Inc	8.491.374
415.735	Kimco Realty Corp	8.096.682
389.237	American Healthcare REIT Inc	7.381.649
133.725	Ventas Inc	6.939.441
421.727	Retail Opportunity Investments Corp	6.681.982
100.881	BXP Inc	6.516.556
202.611	Weyerhaeuser Co	6.350.615
133.006	Brookfield Corp	6.304.289
156.442	Invitation Homes Inc	5.381.509
43.098	Sun Communities Inc	5.377.005
327.567	Urban Edge Properties	5.372.491
87.677	Regency Centers Corp	5.232.640
140.360	American Homes 4 Rent Class A	5.007.305
123.097	Omega Healthcare Investors Inc	3.967.065
22.481	Gaming & Leisure Properties Inc	3.651.287

## US Small Cap – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
377.203	CNX Resources Corp	10.494.707
73.138	Arcosa Inc	7.263.126
38.450	Simpson Manufacturing Co Inc	7.042.754
50.216	Armstrong World Industries Inc	6.794.493
56.203	Kirby Corp	6.733.173
31.122	Installed Building Products Inc	6.693.223
79.645	Haemonetics Corp	6.676.343
112.020	Tetra Tech Inc	6.325.360
57.011	MKS Instruments Inc	6.291.031
68.342	Federal Signal Corp	6.044.200
78.947	Prosperity Bancshares Inc	6.027.374
18.203	Valmont Industries Inc	5.836.282
70.433	American States Water Co	5.798.545
85.236	Power Integrations Inc	5.702.491
53.487	IDACORP Inc	5.590.640
255.834	Gates Industrial Corp Plc	5.514.580
28.686	SPS Commerce Inc	5.476.876
9.623	Chemed Corp	5.428.163
17.190	RBC Bearings Inc	5.367.609
28.850	FirstService Corp	5.322.478
28.082	Texas Roadhouse Inc Class A	5.193.327
76.727	Community Financial System Inc	5.051.138
30.176	Enpro Inc	5.004.400
38.842	Chesapeake Utilities Corp	4.844.159
17.099	Eagle Materials Inc	4.837.602
2.615	White Mountains Insurance Group Ltd	4.786.186
43.643	Rogers Corp	4.769.437
19.131	Littelfuse Inc	4.746.388
80.381	Tidewater Inc	4.685.824
87.116	Lattice Semiconductor Corp	4.651.213
28.812	CommVault Systems Inc	4.614.940
33.898	Cullen/Frost Bankers Inc	4.532.906
61.018	Bio-Techne Corp	4.509.443
113.718	Energpac Tool Group Corp Class A	4.431.056
15.789	Manhattan Associates Inc	4.379.882
25.855	Nexstar Media Group Inc Class A	4.357.932
22.491	Standex International Corp	4.224.177
16.621	Asbury Automotive Group Inc	4.187.619
2.143	Fair Isaac Corp	4.185.755
34.639	ESAB Corp	4.121.990
8.040	Watsco Inc	4.102.980
93.582	Viper Energy Inc Class A	4.026.687

## US Small Cap – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
7.668	Fair Isaac Corp	11.696.189
36.725	Aspen Technology Inc	8.905.542
22.735	CSW Industrials Inc	6.496.263
761.145	Southwestern Energy Co	5.560.077
19.298	Eagle Materials Inc	5.147.533
20.402	UFP Technologies Inc	5.133.842
12.638	Pool Corp	4.792.487
23.843	FTI Consulting Inc	4.733.648
148.067	Model N Inc	4.346.512
18.761	Asbury Automotive Group Inc	4.190.574
71.344	Matador Resources Co	3.915.306
33.673	LCI Industries	3.783.922
26.882	Qualys Inc	3.775.587
8.277	Atrion Corp	3.735.809
14.738	Manhattan Associates Inc	3.706.392
14.919	Nordson Corp	3.539.201
94.187	Fox Factory Holding Corp	3.396.544
45.525	Bank of Hawaii Corp	3.207.499
17.440	Quaker Chemical Corp	3.178.569
44.386	CBIZ Inc	3.175.813
9.810	Kadant Inc	3.118.557
32.411	Tidewater Inc	2.839.990
79.284	Simply Good Foods Co	2.786.095
64.082	Simulations Plus Inc	2.562.501
6.837	Cable One Inc	2.518.823
11.355	MarketAxess Holdings Inc	2.478.748
537.692	Transocean Ltd	2.402.737
2.157	Texas Pacific Land Corp	2.138.233
7.525	RBC Bearings Inc	2.109.445
16.661	SPX Technologies Inc	2.054.794
87.067	NetScout Systems Inc	1.882.754

## US Small Cap Intrinsic Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
70.202	Ormat Technologies Inc	4.886.890
266.610	Wolfspeed Inc	4.761.341
220.387	International Game Technology Plc	4.577.254
329.128	Viasat Inc	4.369.902
450.881	Alight Inc Class A	3.519.820
40.729	IPG Photonics Corp	3.342.648
74.155	New Jersey Resources Corp	3.277.812
73.765	Portland General Electric Co	3.229.661
62.645	Northwestern Energy Group Inc	3.223.354
26.070	Atmos Energy Corp	3.187.196
213.489	Banc of California Inc	3.116.071
225.619	Huntington Bancshares Inc	2.981.046
234.239	UiPath Inc Class A	2.925.846
26.602	Whirlpool Corp	2.720.055
63.204	Criteo SA ADR	2.610.247
127.492	Resideo Technologies Inc	2.550.015
31.197	Haemonetics Corp	2.448.557
71.127	Veeco Instruments Inc	2.430.201
44.925	Acadia Healthcare Co Inc	2.252.997
34.788	KBR Inc	2.232.892
127.611	OPENLANE Inc	2.177.821
83.314	Kyndryl Holdings Inc	2.157.118
48.719	Helios Technologies Inc	2.132.325
426.892	indie Semiconductor Inc Class A	2.031.408
33.813	Ciena Corp	1.992.197
29.348	CONMED Corp	1.973.502
28.567	ALLETE Inc	1.745.480
8.031	Avery Dennison Corp	1.710.350
54.961	Mercury Systems Inc	1.689.072
41.430	TreeHouse Foods Inc	1.664.685
17.312	AerCap Holdings NV	1.633.587
433.049	TETRA Technologies Inc	1.603.879
50.567	TechnipFMC Plc	1.397.994
163.117	Stratasys Ltd	1.293.052



## US Small Cap Intrinsic Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
141.170	Vistra Corp	15.642.643
76.859	Crown Holdings Inc	5.949.769
100.421	Stericycle Inc	5.788.313
47.446	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	4.888.259
31.784	Ciena Corp	2.858.313
74.640	Enerpac Tool Group Corp Class A	2.620.514
24.833	Itron Inc	2.275.591
30.615	Coherent Corp	2.273.170
48.761	Comerica Inc	2.256.592
82.926	BankUnited Inc	2.221.314
47.235	Semtech Corp	1.975.841
24.038	Rambus Inc	1.565.555
3.823	Molina Healthcare Inc	1.418.842
213.569	Infinera Corp	1.301.126
202.599	Oil States International Inc	1.151.558
23.662	Varonis Systems Inc Class B	1.028.117
6.829	Entegris Inc	887.869
87.552	RLJ Lodging Trust	876.085
4.744	Wix.com Ltd	826.429
86.537	Chatham Lodging Trust	735.931
35.034	Quantum Corp	701.019

# ANMERKUNGEN ZUM GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSS

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

### 1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen vom Fonds angewandten Bilanzierungsgrundsätze sind im Folgenden beschrieben:

#### Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ erstellt. Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätze für die Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, sind diejenigen, die von Chartered Accountants Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben worden sind. Der Jahresabschluss wird ebenfalls in Übereinstimmung mit dem irischen Recht in Gestalt des Companies Act 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie den EG-Richtlinien über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011“) (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) erstellt.

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, berichtigt um die erfolgswirksame Neubewertung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Bewertungszeitpunkt ist Marktschluss am jeweiligen Handelstag. Der Handelstag ist jeder Geschäftstag oder sonstige Tag, den die Direktoren festlegen und der Verwaltungsstelle und den Anteilhabern im Voraus mitteilen. Das Direktorium hat die Fähigkeit des Fonds zur weiteren Unternehmensfortführung bewertet und hat sich vergewissert, dass der Fonds über die Ressourcen verfügt, um seine Geschäfte auf absehbare Zeit und für mindestens zwölf Monate ab dem Datum der Genehmigung dieses Abschlusses fortzuführen. Ferner sind den Direktoren keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung wecken könnten. Der Abschluss wird daher auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Format und bestimmte Passagen des Wortlauts des Abschlusses weichen in bestimmten Punkten von den im Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) und FRS 102 enthaltenen ab, so dass sie nach Auffassung der Direktoren den Charakter des Geschäfts des Fonds als Investmentfonds besser widerspiegeln. Der Fonds erfüllt die entsprechenden Kriterien, um von der für bestimmte offene Investmentgesellschaften nach FRS 102 und US GAAP möglichen Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch zu machen.

Die Aufstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit FRS 102 erfordert die Verwendung bestimmter kritischer Schätzungen bei der Rechnungslegung. Außerdem müssen die Direktoren bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds ihr Ermessen ausüben. Die Bereiche, die ein höheres Maß an Ermessensspielraum oder Komplexität erfordern, oder solche Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss bedeutungsvoll sind, wie die Besteuerung oder die Annahme der Unternehmensfortführung, werden in den folgenden Anmerkungen offengelegt. Angaben zu Unsicherheiten bei Annahmen und Schätzungen mit einem erheblichen Risiko daraus resultierender wesentlicher Berichtigungen der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 sind in Anmerkung 12 enthalten und beziehen sich auf die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts anhand maßgeblicher nicht beobachtbarer Parameter.

#### Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

##### (i) Klassifizierung

Der Fonds wendet die Bestimmungen zu Ausweis und Bewertung des Internationalen Rechnungslegungsstandards 9: „Financial Instruments“ („IFRS 9“) sowie die Offenlegungs- und Darstellungspflichten des FRS 102 auf alle Finanzinstrumente an. Gemäß IFRS 9 klassifiziert der Fonds finanzielle Vermögenswerte beim erstmaligen Ansatz als zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Ein finanzieller Vermögenswert wird zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet, wenn er beide der folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft ist: (a) er wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Ziel das Halten von Vermögenswerten zur Inanspruchnahme von Einnahmen ist; und (b) seine Vertragsbedingungen führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Einnahmen, die ausschließlich Tilgung und Zinszahlungen sind (Solely payments of principal and interest, „SPPI“). Alle anderen finanziellen Vermögenswerte der Portfolios werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Fonds hat seine Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Sämtliche Derivate, die Nettoforderungen darstellen (positiver beizulegender Zeitwert), werden unter erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Sämtliche Derivate, die Nettoverbindlichkeiten darstellen (negativer beizulegender Zeitwert), werden unter erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind unter anderem bestimmte Beträge von Brokern und Verbindlichkeiten, die zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet werden.

Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind unter anderem bestimmte an Broker zahlbare Beträge und Verbindlichkeiten, die zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet werden.

##### (ii) Erstbewertung

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden in den Abschlüssen zum Handelsdatum verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen von Finanzinstrumenten werden anhand der „First in/First out“-Methode berechnet. Die Erstbewertung von Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte kategorisiert sind, erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, und die Transaktionskosten für solche Wertpapiere werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)**

**Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)**

- (iii) **Folgebewertung**  
 Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten. Der Zeitwert ist der Betrag, für den ein Vermögenswert in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf deren an einer anerkannten Börse notierten offiziellen Marktpreisen oder wird im Fall nicht börsennotierter Instrumente von einem angesehenen Broker/einer angesehenen Gegenpartei bezogen, jeweils zum Bilanzstichtag und ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Gemäß IFRS 9 werden die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft zum letzten Marktkurs per 31. Dezember 2024 und 2023 bewertet, um das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen („Nettovermögen“) zu bestimmen.
- Die Direktoren können jedoch den Wert von finanziellen Vermögenswerten anpassen, wenn sie dies für erforderlich erachten, um deren marktgerechten Wert besser widerzuspiegeln. Ist kein an einer anerkannten Börse notierter offizieller Marktpreis und kein Preis von einem Broker/einer Gegenpartei verfügbar, so wird der wahrscheinliche Realisationswert mit Sorgfalt und in gutem Glauben gemäß der Bewertungspolitik des Fonds berechnet. Dieser wahrscheinliche Realisationswert kann von der Verwaltungsstelle anhand von Bewertungsmethoden ermittelt werden, u. a. unter Zugrundelegung marktüblicher Transaktionen, Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen gleich ist, Anwendung von Discounted-Cashflow-Analysen, Preisbildungsmodellen für Optionsscheine und jeder anderen Bewertungsmethode, die eine verlässliche Preisschätzung unter Annahme der gegenwärtigen Markttransaktionen ergibt. Weitere Einzelheiten zu den Bewertungsgrundsätzen für alle Wertpapierarten finden Sie im Abschnitt „Beizulegender Zeitwert von Anlagen“ in Anmerkung 12. Anschließend Änderungen im Zeitwert der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende Finanzinstrumente werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.
- (iv) **Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten**  
 Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Einnahmen aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn die Vermögenswerte übertragen werden und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IFRS 9 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

**Immobilienaktiengesellschaften**

Anteile an Immobilienaktiengesellschaften, die an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum letzten notierten Handelskurs oder Mittelkurs bewertet oder, sofern diese nicht erhältlich oder repräsentativ sind, zum letzten verfügbaren, für den Organismus für gemeinsame Anlagen relevant erscheinenden Nettoinventarwert („NIW“).

**Investmentfonds**

Der beizulegende Zeitwert einer Anlage, bei der es sich um einen Anteil oder eine Beteiligung an einem Investmentfonds handelt, ist der letzte verfügbare NIW dieses Anteils bzw. dieser Beteiligung.

**Mittelfristige Schuldverschreibungen**

Bestimmte Portfolios können in direkte Schuldtitel investieren, bei denen es sich um Anteile an Beträgen handelt, die von Unternehmen, staatlichen Stellen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditsyndikate geschuldet werden. Die Anlagen eines Portfolios in Kredite können in Form von Beteiligungen an Krediten oder Abtretungen aller oder eines Teils der Kredite von Dritten („Bankkredite“) erfolgen. Ein Bankkredit wird häufig von einer Bank oder einem anderen Finanzinstitut (dem „Kreditgeber“) verwaltet, das als Agent für alle Inhaber fungiert. Der Agent verwaltet die Bedingungen des Kredits, wie im Kreditvertrag festgelegt. Bei der Anlage in eine Kreditbeteiligung hat ein Portfolio das Recht, Kapitalzahlungen, Zinsen und etwaige Gebühren, auf die es Anspruch hat, lediglich von dem Kreditgeber zu erhalten, der den Kreditvertrag verkauft, und nur bei Eingang von Zahlungen des Kreditnehmers beim Kreditgeber. Allgemein hat ein Portfolio kein Recht, die Einhaltung der Bedingungen des Kreditvertrags mit dem Kreditnehmer durchzusetzen. Infolgedessen kann ein Portfolio dem Kreditrisiko durch sowohl den Kreditnehmer als auch durch den Kreditgeber, der den Kreditvertrag verkauft, ausgesetzt sein. Wenn ein Portfolio Abtretungen von Kreditgebern erwirbt, erwirbt es direkte Rechte gegenüber dem Kreditnehmer des Kredits.

Das Portfolio kann beim Handel mit Abtretungen und Beteiligungen an Dritte Schwierigkeiten haben. Es kann Beschränkungen für Übertragungen geben und es können nur begrenzte Möglichkeiten bestehen, solche Wertpapiere auf Sekundärmärkten zu verkaufen. Infolgedessen ist das Portfolio möglicherweise nicht in der Lage, Abtretungen oder Beteiligungen zum gewünschten Zeitpunkt zu verkaufen oder muss zu einem Preis unter dem beizulegenden Zeitwert verkaufen.

Das Portfolio kann einen Kreditvertrag über einen bestimmten zugesagten Betrag abschließen, doch wird dieser unter Umständen nicht in voller Höhe vom Kreditnehmer in Anspruch genommen. Diese nicht finanzierten Zusagen stellen die verbleibende Verpflichtung des Portfolios gegenüber dem Kreditnehmer dar. Der Kreditnehmer kann zu jedem Zeitpunkt bis zum Fälligkeitsdatum der Emission den nicht finanzierten Teil einfordern. Der beizulegende Zeitwert dieser ungedeckten Kreditzusagen ist in der Bilanz unter „Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen“ enthalten.

**Participatory Notes**

Die Portfolios können in Participatory Notes investieren. Participatory Notes, die voll eingezahlt sind und einen Ausübungskurs von null haben, weisen die gleichen Risiko/Rendite-Charakteristika auf, die im Falle eines direkten Kaufs der zugrunde liegenden Aktien vorliegen würden.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Forderungenbesicherte Wertpapiere und Mortgage-Backed Securities**

Zu den Parametern, die dazu verwendet werden, forderungenbesicherte Wertpapiere und Mortgage-Backed Securities zu bewerten, gehören im Allgemeinen Modelle, die eine Reihe an Faktoren berücksichtigen. Hierzu können folgende Punkte gehören: vorzeitige Rückzahlungen, Cashflows, Spreadanpassungen und andere Marktinformationen wie zum Beispiel Benchmarkrenditen, gemeldete Trades, Broker-Dealer-Quotierungen, Emittentenspreads, Benchmarkwertpapiere, Gebote, Angebote und Referenzdaten wie zum Beispiel falls verfügbar Veröffentlichungen im Bereich der Marktforschung.

**TBA-Wertpapiere**

Die Portfolios dürfen TBA-Kaufverpflichtungen eingehen, um Wertpapiere zu einem festen Preis und zu einem über den Abrechnungszeitpunkt hinausgehenden Termin zu kaufen. Obwohl der Stückpreis festgelegt worden ist, wurde der Nominalwert noch nicht bestimmt. Bis zum Abrechnungstermin hält und verwaltet das Portfolio in Höhe des Kaufpreises der TBA-Kaufverpflichtung ausreichende Geldmittel oder erstklassige Schuldtitel. Das Portfolio kann auch andere in seinem Besitz befindlichen Wertpapiere für eine Vereinbarung zur Glattstellung der Position verwenden. Erträge aus den Wertpapieren werden erst zum Abrechnungstermin realisiert. Offene TBA-Kaufverpflichtungen wurden mit dem aktuellen Marktwert bewertet.

Die Portfolios dürfen TBA-Verkaufsverpflichtungen eingehen, um ihre Portfoliopositionen abzusichern oder um hypotheckenbesicherte Wertpapiere zu verkaufen, die verzögerten Erfüllungsvereinbarungen (Delayed Delivery) unterliegen. Erlöse aus den TBA-Verkaufsverpflichtungen gelten erst zum vertraglichen Abrechnungstermin als realisiert. Solange eine TBA-Verkaufsverpflichtung nicht abgerechnet ist, hat das Portfolio ein gleichwertig erfüllbares Wertpapier oder eine glattstellende TBA-Abnahmeverpflichtung, die am oder vor dem Verkaufsverpflichtungstermin zu erfüllen ist, zur „Deckung“ der Verkaufsverpflichtung zu halten. Offene TBA-Kaufverpflichtungen werden gemäß dem in den Bilanzierungsgrundsätzen beschriebenen Verfahren zum aktuellen Marktwert bewertet.

**Bedingte Pflichtwandelanleihen**

Bedingte Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Securities, kurz „CoCos“) sind eine Gattung hybrider Wertpapiere, deren Nennwert bei Eintritt bestimmter Auslöser entweder in Eigenkapital umgewandelt oder abgeschrieben wird. Die Auslöser stehen generell in Zusammenhang mit aufsichtsbehördlich vorgegebenen Kapitalquoten oder aufsichtsbehördlichen Maßnahmen, die die weitere Fähigkeit des Emittenten zur Unternehmensfortführung infrage stellen. Die einzigartigen Merkmale von CoCos zur Umwandlung in Eigenkapital oder die Abschreibung sind auf den Emittenten und dessen aufsichtsbehördliche Auflagen zugeschnitten. In aller Regel werden CoCos als nachrangige Schuldtitel begeben, um vor einer Umwandlung die entsprechende Eigenkapitalunterlegung sicherzustellen. Ferner haben CoCos nicht unbedingt eine festgesetzte Laufzeit und können absolut ermessensfreie Kupons aufweisen, die nach Ermessen des Emittenten gestrichen oder von der zuständigen Aufsichtsbehörde untersagt werden können, um dem Emittenten zu ermöglichen, Verluste zu absorbieren.

**Devisenterminkontrakte**

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung an einem zukünftigen Datum zu einem festgelegten Preis zu kaufen und zu verkaufen. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Devisenterminkursen. Devisenterminkontrakte werden täglich zum Marktwert bewertet, und die Wertveränderung wird vom Portfolio als nicht realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem Wert zum Glattstellungszeitpunkt werden nach Lieferung bzw. Entgegennahme der Währung oder, wenn ein Devisenterminkontrakt durch Eingehen eines neuen Devisenterminkontrakts mit demselben Makler glattgestellt wird, nach Abrechnung des Nettogewinns bzw. -verlusts verbucht.

**Futures-Kontrakte**

Futures-Kontrakte können bestimmte Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte enthalten. Anfängliche Einschüsse werden beim Eingehen der Futures-Kontrakte getätigt und erfolgen im Allgemeinen in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten. Der beizulegende Zeitwert von Futures-Kontrakten basiert auf ihren täglich notierten Abrechnungspreisen. Veränderungen im Wert offener Futures-Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures-Kontrakten bis zur Glattstellung der Kontrakte ausgewiesen, danach erfolgt der Ausweis realisierter Gewinne und Verluste. Gewinne bzw. Verluste aus offenen Futures-Kontrakten werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands des jeweiligen Portfolios aufgeführt und in der Bilanz jeweils unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen.

**Swap-Kontrakte**

Ein Swap-Kontrakt ist eine außerbörsliche Vereinbarung zwischen einem Portfolio und einer Gegenpartei, die Rendite eines Instruments gegen die Rendite eines anderen Instruments zu tauschen. Manche Swap-Kontrakte werden netto abgewickelt. Beim Eingehen eines Swap-Kontrakts im Freiverkehr („OTC-Kontrakt“) und während der Laufzeit der Transaktion kann das Portfolio und/oder der Swap-Kontrahent gemäß den Bestimmungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen Bargeld oder Wertpapiere als Sicherheiten stellen bzw. entgegennehmen, damit für den Fall eines Zahlungsausfalls oder eines Konkurses/einer Insolvenz werthaltige Vermögenswerte und Rückgriffsmöglichkeiten bereitstehen. Einige Clearingstellen bieten die Abwicklung von eingeschränkten Arten von Swaps. Bei einer abgewickelten Swap-Transaktion geht ein Portfolio die Transaktion in der Regel mit einem Finanzinstitut als Gegenpartei ein, die dann durch eine zentrale Clearingstelle abgewickelt wird. Nach Annahme eines Swaps durch eine zentrale Clearingstelle erlischt der Swap und wird durch einen Swap mit der Clearingstelle ersetzt, dadurch wird das Kreditrisiko des Portfolios gegenüber der ursprünglichen Gegenpartei reduziert oder eliminiert.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

**Swap-Kontrakte (Fortsetzung)**

Ein Portfolio muss in der Regel eine bestimmte Höhe einer Einschuss- und Nachschussmarge bei der Clearingstelle oder nach Weisung der Clearingstelle hinterlegen. Die tägliche Veränderung in der Bewertung wird als Forderung oder Verbindlichkeit für Nachschusszahlungen verbucht und in bar mit der zentralen Clearing-Partei abgewickelt.

*Zins-/Inflation-Swaps*

Ein Portfolio kann Zins- oder Inflation-Swaps eingehen. Dabei handelt es sich um Vereinbarungen zwischen zwei Parteien über den Austausch von Zahlungsströmen auf Basis eines fiktiven Kapitalbetrags, mit denen das Zinsrisiko eines Portfolios gesteuert wird. Sowohl bei Zinsswaps als auch bei Inflation-Swaps verpflichtet sich eine Partei, der Swap-Gegenpartei eine festverzinsliche Zahlung zu leisten, während die andere Partei dem Portfolio eine variabel verzinsliche Zahlung leistet. Zinsswap- und Inflation-Swapkontrakte werden täglich zum Marktwert bewertet, in manchen Fällen auf Basis von Notierungen von Kontrahenten und in anderen Fällen auf Basis von Notierungen von Kursanbietern. Die Wertveränderung wird als nicht realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Geleistete und vereinnahmte Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Einige Zinsswaps können als Forward Starting Swaps betrachtet werden. Abgrenzungen auf Forward Starting Swaps beginnen zu einem zukünftigen Zeitpunkt.

*Credit Default Swaps*

Ein Credit Default Swap ist ein bilateraler Finanzkontrakt, bei dem der Absicherungskäufer eine Gebühr zahlt (in der Regel ausgedrückt in Basispunkten p. a. auf den Nennbetrag) und vom Absicherungsverkäufer im Gegenzug dafür eine Zahlung erhält, wenn in Bezug auf einen Referenzemittenten ein bestimmtes Kreditereignis eintritt, wie z. B. ein Konkurs, ein Zahlungsausfall oder eine Restrukturierung. Die Kreditereignisse und Abwicklungsmechanismen, die angewandt werden, um die Ausfallzahlung zu bestimmen, werden zwischen den Kontrahenten zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses ausgehandelt.

Sobald der Eintritt des Kreditereignisses erklärt wird, ist der Absicherungskäufer berechtigt, den Kontrakt abzuwickeln. Die Abwicklung erfolgt in der Regel physisch, wobei der Absicherungskäufer das Recht hat, Anleihen des Referenzemittenten bis zur Höhe des Nominalwertes des Kontrakts zu liefern. Im Gegenzug erhält der Absicherungskäufer den Nennwert dieser Schuldtitel. Absicherungsverkäufe sind das synthetische Äquivalent eines Kaufs einer Anleihe oder anderen Art von Schuldtitel. Absicherungskäufe sind das Äquivalent eines synthetischen Leerverkaufs oder der Absicherung einer Anleihe oder eines anderen Kreditengagements. Bei Credit Default Swaps auf Kreditindizes leistet eine Partei einen Zahlungsstrom zugunsten einer anderen Partei und erwirbt dafür einen Anspruch auf einen bestimmten Ertrag im Falle einer Abschreibung, einer Minderung des Grundkapitals, einer Minderung der Zinsen oder des Zahlungsausfalls aller oder eines Teils der Referenzemittenten, aus denen der Kreditindex besteht. Ein Kreditindex ist eine Auswahl aus einem Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, die als repräsentativ für einen Teil des gesamten Kreditmarktes angesehen wird. Der Index kann unter anderem aus folgenden Komponenten bestehen: Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating, hochverzinsliche Wertpapiere, ABS-Anleihen, Schwellenmarktpapiere und/oder verschiedenen Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors. Kreditindizes werden gehandelt, indem Credit Default Swaps mit standardisierten Bedingungen, wie z. B. einem festen Spread und standardisierten Fälligkeitsdaten eingesetzt werden. Ein Credit Default Swap auf einen Index bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und bei Eintritt eines Zahlungsausfalls wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung der Indexkomponente beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich regelmäßig, in der Regel alle sechs Monate, und in den meisten Indizes sind alle Komponenten gleich gewichtet.

Der Einsatz von Credit Default Swaps ist insoweit beschränkt, dass der Nutzen für das Portfolio dem Nutzen entsprechen muss, der durch ein direktes Investment in den Basisinstrumenten erzielt werden könnte, und dass die Swaps ein Portfolio keinen Risiken aussetzen dürfen, die es ansonsten nicht eingehen würde (außer dem Risiko in Bezug auf den Kontrahenten des Credit Default Swap). Die bei Abschluss bei einem Portfolio als Absicherungsverkäufer eingehende Zahlung wird in den Büchern des Portfolios als Verbindlichkeit ausgewiesen. Eine bei Abschluss von einem Portfolio als Absicherungskäufer geleistete Zahlung wird in den Büchern des Portfolios als Vermögenswert ausgewiesen. Bei einem Portfolio eingehende oder von diesem geleistete Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Credit Default Swaps werden mit Hilfe eines Pricing-Service-Anbieters bewertet. Ist kein Pricing-Service-Anbieter verfügbar, können Kontrakte täglich zum Marktpreis bewertet werden. Dabei beruht die Bewertung auf Kursnotierungen von Kontrahenten oder auf Berechnungen unter Verwendung von Bewertungsmodellen. Eine etwaige Wertveränderung wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Zahlungen, die infolge eines Kreditereignisses oder der Beendigung des Vertrages eingehen bzw. geleistet werden, werden nach Abzug eines anteiligen Betrags der Vorauszahlung als realisierte Gewinne oder Verluste verbucht.

*Total Return Swaps*

Total Return Swaps beinhalten die Verpflichtung zur Zahlung eines festen oder variablen Zinssatzes im Gegenzug für eine marktabhängige Rendite auf Basis eines Nominalwerts. Das Portfolio erhält eine Zahlung oder leistet eine Zahlung an die Gegenpartei in dem Maße, in dem die Gesamrendite des Referenztitels oder -index, der dem Total Return Swap zugrunde liegt, die gegenläufige Zinsverpflichtung über- oder unterschreitet. Der Abschluss von Total Return Swaps kann mit bestimmten Risiken verbunden sein, darunter der Ausfall der Gegenpartei, Illiquidität oder ungünstige Veränderungen des Werts des zugrunde liegenden Referenztitels oder -index. Der Barausgleich in und aus den Swaps kann nach dem Ermessen des Portfoliomanagements und der Gegenpartei während der Laufzeit der Vereinbarung zu einem Reset- oder einem anderen Datum erfolgen und wird im Allgemeinen auf der Grundlage von Grenz- und Schwellenwerten bestimmt, die im Rahmen einer zwischen dem Portfoliomanagement und der Gegenpartei getroffenen Vereinbarung festgelegt werden. Bei Basket-Swaps können die Cashflows, je nach Lokalwährung der Positionen innerhalb der Swaps, auf verschiedene Fremdwährungen lauten.

Etwaige Bewertungsveränderungen werden als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Vereinnahmte und geleistete Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Der Fonds legt ausstehende Total Return Swaps am Jahresende in der Aufstellung des Wertpapierbestands offen. Für die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahre ist der beizulegende Zeitwert der Total Return Swaps in der Aufstellung des Wertpapierbestands und in der Bilanz als nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust ausgewiesen.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Swap-Kontrakte (Fortsetzung)***Volatility-Swaps*

Ein Volatility-Swap ist eine Vereinbarung zwischen Gegenparteien über den Austausch regelmäßiger Zahlungen auf Basis der festgestellten Volatilität eines Referenztitels, eines Referenzindex, einer Referenzwährung oder einer anderen Referenzanlage über einen festgelegten Zeitraum. Einer der Cashflows basiert in der Regel auf der realisierten Volatilität der Referenzanlage, festgestellt anhand von Änderungen des Preises oder Kursniveaus dieser Anlage über den festgelegten Zeitraum, während der andere Cashflow auf einem spezifischen Satz basiert, der die zum Zeitpunkt der Ausführung des Swaps erwartete Volatilität der Referenzanlage oder die festgestellte Volatilität einer anderen Referenzanlage über den festgelegten Zeitraum repräsentiert. Der Wertzuwachs oder die Wertminderung eines Volatility-Swap ist in der Regel auf das Ausmaß der Volatilität der Referenzanlage bzw. den Umfang seiner Kursschwankungen während des festgelegten Zeitraums zurückzuführen und nicht auf allgemeine direktionale Kursbewegungen.

Volatility-Swaps sind ihrer Struktur nach weniger standardisiert als andere Arten von Swaps und bieten ein reines bzw. isoliertes Engagement bezogen auf das Volatilitätsrisiko der jeweils zugrunde liegenden Referenzanlage. Für gewöhnlich werden Volatility-Swaps eingesetzt, um auf künftige Schwankungsbreiten zu spekulieren, Transaktionen in Bezug auf den Spread zwischen realisierter und erwarteter Volatilität einzugehen oder das Volatilitätsrisiko der vom Portfolio gehaltenen Anlagen zu mindern.

*Variance-Swaps*

Variance-Swap-Kontrakte erstrecken sich auf eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch von Zahlungsströmen auf Basis der gemessenen Varianz (d. h. des Quadrats der Volatilität) eines bestimmten Basiswerts. Eine Partei erklärt sich im Rahmen dieser Vereinbarung bereit, einen „festen Zinssatz“ oder eine Zahlung in Bezug auf den Ausübungspreis gegen einen „variablen Zinssatz“ oder eine realisierte Preisvarianz des Basiswerts in Bezug auf den Nominalwert zu tauschen. Bei Vertragsabschluss wird der Ausübungspreis in der Regel so festgelegt, dass der beizulegende Zeitwert des Swaps gleich Null ist. Folglich findet bei Vertragsbeginn keinerlei Zahlungsaustausch statt. Am Fälligkeitstag entspricht der von einer Partei an die andere zu zahlende Betrag der Differenz zwischen der realisierten Preisvarianz des Basiswerts und dem Ausübungspreis, multipliziert mit dem Nominalwert. Ein Empfänger der realisierten Preisvarianz hätte Anspruch auf eine Zahlung, wenn die realisierte Preisvarianz des Basiswerts über dem Ausübungspreis liegt, und wäre zu einer Zahlung verpflichtet, wenn die Preisvarianz unter dem Ausübungspreis liegt. Ein Zahler der realisierten Preisvarianz wäre zu einer Zahlung verpflichtet, wenn die realisierte Preisvarianz des Basiswerts über dem Ausübungspreis liegt, und hätte Anspruch auf eine Zahlung, wenn die Preisvarianz unter dem Ausübungspreis liegt. Bei dieser Art von Vereinbarung handelt es sich im Grunde genommen um einen Terminkontrakt auf die künftige realisierte Preisvarianz des Basiswerts.

*Correlation-Swaps*

Ein Correlation-Swap ist ein Kontrakt, bei dem der Optionskäufer die Differenz zwischen der beobachteten Korrelation und der Korrelation zum Ausübungszeitpunkt eines Korbs von Vermögenswerten erhält, dessen Entwicklung über einen bestimmten Zeitraum beobachtet wird. Der Correlation-Swap kann als Terminkontrakt auf die realisierte Korrelation gesehen werden. Sein Auszahlungsprofil besteht einfach in der Differenz zwischen der realisierten Korrelation über den angegebenen Zeitraum und der Korrelation zum Ausübungszeitpunkt, multipliziert mit dem Nominalwert des Kontrakts. Aufgrund der Beschaffenheit des Kontrakts ist die Auszahlung mit dem Näherücken der Fälligkeit de facto bekannt, da alle Beobachtungen für die Berechnung der Korrelation de facto bekannt sind. Daher nimmt das Modellrisiko mit zunehmender Laufzeit des Vertrags ab. Bei einem ausstehenden Kontrakt muss die implizite Korrelation für alle zukünftigen Korrelationen berechnet werden, die als Marktpreis der zukünftigen Korrelation gesehen werden können. Die implizite Korrelation bzw. Korrelationsmarke lässt sich aus beobachteten Preisen für Correlation-Swaps oder aus Notierungen von OTC-Händlern ableiten.

**Optionen**

Optionskontrakte können bestimmte Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte enthalten. Schreibt ein Portfolio eine Option, wird der Betrag, der dem vom Portfolio erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit verbucht und anschließend der beizulegende Zeitwert der geschriebenen Option um diesen Betrag angepasst. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Ermittlung des realisierten Gesamtgewinns oder -verlusts zu den Erlösen aus dem Verkauf des zugrundeliegenden Wertpapiers oder der Fremdwährung hinzugerechnet. Die Prämie auf ausgeübte verkaufte Verkaufsoptionen wird von den Kosten für die erworbenen Wertpapiere, Indizes, Derivate oder Fremdwährungen abgezogen. Prämien aus geschriebenen Optionen, die verfallen, werden als realisierte Gewinne behandelt. Die Prämie auf gekaufte und ausgeübte Verkaufsoptionen wird bei Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlustes vom Verkaufserlös des Basiswerts bzw. der Basiswährung abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten des gekauften Wertpapiers, Index, Derivats bzw. der gekauften Währung addiert. Auf den Kauf von auslaufenden und nicht ausgeübten Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Ausübungspreise für Optionen auf Aktienkörbe lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Wertpapierkörben.

*Swaptions*

Schreibt ein Portfolio eine Swaption, wird ein der Prämie, die der Portfolio erhält, entsprechender Betrag als Verbindlichkeit verbucht und anschließend auf den beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Erhaltene Prämien aus geschriebenen Swaptions, die unausgeübt verfallen, werden vom Portfolio an den Verfallsdaten als realisierte Gewinne behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Payer-Swaptions wird bei der Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlusts zu den Erlösen aus dem Verkauf des zugrundeliegenden Swaps hinzugerechnet. Wird eine geschriebene Receiver-Swaption ausgeübt, reduziert die Prämie die Kostenbasis des gekauften Swaps.



**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Optionen (Fortsetzung)***Swaptions (Fortsetzung)*

Kauft ein Portfolio eine Swaption, wird ein der Prämie, die der Portfolio gezahlt hat, entsprechender Betrag als Vermögenswert verbucht und anschließend auf den beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Auf den Kauf von auslaufenden und nicht ausgeübten Swaptions gezahlte Prämien werden am Verfallsdatum als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Payer-Swaptions wird bei der Feststellung, ob das betreffende Portfolio einen realisierten Gewinn oder Verlust hat, von den Erlösen des zugrundeliegenden Swaps abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte Receiver-Swaptions wird zu der Kostenbasis der getauschten variabel verzinslichen Anlage addiert.

**Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Ein Portfolio kann Pensionsgeschäfte abschließen, in deren Rahmen es ein Wertpapier von einer Gegenpartei kauft, die zum Zeitpunkt des Verkaufs zustimmt, das Wertpapier zu einem gemeinsam festgelegten Datum und Preis zurückzukaufen und somit die Rendite für das Portfolio während der Laufzeit des Pensionsgeschäft festlegt. Der Rückkaufpreis ist der Kaufpreis plus ein vereinbarter Marktzins, der nicht im Zusammenhang mit dem Zinssatz oder der Fälligkeit des gekauften Wertpapiers steht. Ein Portfolio kann auch umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, in deren Rahmen es ein Wertpapier an eine Gegenpartei (beispielsweise eine Bank oder einen Wertpapierhändler) verkauft und zustimmt, das Wertpapier zu einem gemeinsam festgelegten Datum und Preis zurückzukaufen.

**Differenzkontrakte**

Differenzkontrakte werden zur Schlussnotierung des zugrundeliegenden Wertpapiers abzüglich der jedem Kontrakt zurechenbaren Finanzierungskosten (die separat verbucht werden), umgerechnet in die Basiswährung des Differenzkontrakts, bewertet. Der aktuelle Marktwert wird in der Bilanz ausgewiesen. Beim Eingehen von Differenzkontrakten kann ein Portfolio verpflichtet sein, dem Broker einen Geldbetrag und/oder andere Vermögenswerte in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktwertes („Ersteinschuss“) als Sicherheit zu übertragen. Anschließend werden je nach den Wertschwankungen des zugrundeliegenden Wertpapiers regelmäßig so genannte „Nachschusszahlungen“ vom einem Portfolio geleistet bzw. entgegengenommen. Während der Laufzeit des Differenzkontrakts werden Wertänderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste anhand der Marktbewertungsmethode an jedem Bewertungstag erfasst, so dass der Wert des zugrundeliegenden Wertpapiers widerspiegelt wird. Bei Schließung des Kontrakts entsprechen die realisierten Gewinne oder Verluste der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung (einschließlich der Finanzierungskosten) und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung. Die Differenzkontrakten zuzurechnenden Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) werden als Dividendenforderungen oder -verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres verbucht.

**Saldierung von Finanzinstrumenten**

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen.

**Barmittel und Barmitteläquivalente**

Barmittel umfassen Sichtguthaben bei Banken. Barmitteläquivalente sind kurzfristige hochliquide Investitionen, die jederzeit in festgelegte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können, nur einem unwesentlichen Wertschwankungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht für Anlagezwecke oder andere Zwecke gehalten werden. Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls einschließlich aufgelaufener Zinsen, am Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Handelstages bewertet, es sei denn, nach Einschätzung der Direktoren (in Konsultation mit dem Manager und der Verwaltungsstelle) muss eine Anpassung vorgenommen werden, damit ihr tatsächlicher Wert reflektiert wird.

*Kassenbestände des Fonds*

Einige der Kassenbestände des Fonds werden gemäß den Leitlinien der Central Bank of Ireland mit dem Titel „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies“ (Kassenbestände mit Zeichnungs- Rücknahme- und Ausschüttungsgeldern) von der Verwaltungsstelle im Auftrag des Fonds gehalten. Diese Kassenbestände werden bei Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) für den Fonds in Konten für nicht bearbeitete Zeichnungsgelder von Anlegern, an Anleger zahlbare Rücknamegelder und/oder sonstige an Anleger zahlbare Beträge gehalten und gelten als Vermögenswerte des Fonds. Jegliche zum Ende des Geschäftsjahres auf diesen Barkonten gehaltenen Gelder werden in den Gesamtbilanzen des Fonds ausgewiesen.

**Forderungen von/gegenüber Brokern**

Die von den Portfolios an eine Gegenpartei im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten geleistete Marge und Sicherheiten werden in der Bilanz als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen. Die von der Gegenpartei an ein Portfolio im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten geleistete Marge und Sicherheiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber Brokern ausgewiesen. Bareinschüsse werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Währungsumrechnung***Funktionale Währung und Darstellungswährung*

Die funktionale und die Darstellungswährung Corporate Hybrid Bond, des Euro Bond Absolute Return, des Euro Bond, des European High Yield Bond, des European Sustainable Equity, des Macro Opportunities FX und des Short Duration Euro Bond ist der Euro. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des China A-Share Equity und des China Bond ist der CNY. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des Japan Equity Engagement ist der JPY. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung aller anderen Portfolios ist der US-Dollar. Da die Basiswährung des größten Teils des Nettovermögens des Fonds der US-Dollar ist, wird der US-Dollar als die am besten geeignete Konsolidierungswährung betrachtet. Weitere Einzelheiten hierzu sind in Anmerkung 15 enthalten

*Transaktionen und Salden*

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung des Portfolios lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Transaktionen in anderen Währungen als der funktionalen Währung des Portfolios werden zu dem am Datum der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden bei der Ermittlung des Jahresergebnisses in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Zeichnungsgelder und Beträge, die bei der Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile in anderen Währungen als der funktionalen Währung gezahlt werden, werden zu dem am Datum der jeweiligen Transaktionen geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Die Bilanz wird anhand der Wechselkurse zum Jahresende umgerechnet, und die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens werden zum Durchschnittskurs des Jahres umgerechnet.

**Verbuchung von Aufwand und Ertrag**

Dividendenerträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung an dem Datum verbucht, an dem das betreffende Wertpapier „ex-Dividende“ notiert ist, soweit die entsprechende Information dem Portfolio in angemessener Weise zur Verfügung steht. Dividenden und Zinserträge werden vor Abzug von Quellensteuern ausgewiesen, die nicht zurückgefordert werden können und gesondert in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen werden, sowie nach Abzug von etwaigen Steuergutschriften. Zinsen aus Bankeinlagen werden auf Kassenbasis verbucht, während andere Erträge periodengerecht ausgewiesen werden.

Zinserträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung für alle Schuldinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind, periodengerecht ausgewiesen.

**Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen**

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden auf einer „First in/First out“-Basis berechnet. Die damit verbundene Wechselkursbewegung zwischen dem Kauf- und dem Verkaufsdatum bei Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten wird in den Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten einbezogen. Anlagetransaktionen werden am Handelstag verbucht, d. h. dem Tag, an dem das Portfolio sich verpflichtet, den entsprechenden Vermögenswert zu kaufen oder zu verkaufen.

**Besteuerung**

Gemäß geltendem Recht und den branchenüblichen Usancen ist der Fonds als Investmentgesellschaft im Sinne von Section 739B(1) des Taxes Consolidation Act von 1997 (Gesetz zur Steuerkonsolidierung), in seiner aktuellen Fassung, anerkannt. Dementsprechend sind seine relevanten Erträge oder Kapitalgewinne in Irland nicht steuerpflichtig. Jedoch können dem Fonds beim Eintreten eines Steuertatbestands irische Steuern entstehen.

Ein Steuertatbestand umfasst Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, beginnend mit dem Erwerb der Anteile. Bei Steuertatbeständen werden für den Fonds keine irischen Steuern fällig bei:

- (i) einem Anteilinhaber, der weder irischer Staatsbürger ist noch im Sinne des Steuerrechts zum Zeitpunkt des Steuertatbestands als in Irland ansässig gilt, vorausgesetzt, er hat die entsprechenden gültigen Erklärungen gemäß den Richtlinien des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung beim Fonds eingereicht, und
- (ii) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anteilinhaber, die beim Fonds die notwendigen unterzeichneten Erklärungen eingereicht haben.

In diesem Berichtszeitraum lagen keine Steuertatbestände vor.

Etwaige Veräußerungsgewinne, Dividenden und Zinsen, welche der Fonds durch seine Wertpapiere erzielt, können ggf. Quellensteuern der Länder unterliegen, aus denen diese Erträge/Gewinne erzielt werden, und diese Steuern können vom Fonds oder seinen Anteilinhabern ggf. nicht wiedererlangt werden.



**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Besteuerung (Fortsetzung)**

Der Finance Act von 2010 sieht vor, dass die Steuerbehörden Investmentfonds, die außerhalb Irlands vermarktet werden, die Genehmigung erteilen können, Zahlungen an nicht in Irland ansässige Anleger ohne Abzug der irischen Steuer zu leisten, wenn keine maßgebliche Erklärung vorliegt, sofern „äquivalente Maßnahmen“ getroffen werden. Ein Fonds, der diese Genehmigung erhalten will, muss diese schriftlich bei den Steuerbehörden beantragen und die Erfüllung der maßgeblichen Bedingungen bestätigen. Die Gesellschaft hatte zum 31. Dezember 2024 und 2023 keinen Antrag auf Genehmigung bei der Revenue Commission gestellt.

Die Gesellschaft hat die Steuerposition für die offenen Steuerjahre zum 31. Dezember 2024 und 2023 überprüft und entschieden, dass keine Rückstellung für Ertragssteuern und/oder ungewisse Steuerpositionen im Abschluss der Gesellschaft erforderlich ist.

Es bestehen Unsicherheiten hinsichtlich der Auslegung komplexer Steuervorschriften und steuerrechtlicher Änderungen in Bezug auf ausländische Quellensteuern. Angesichts des breiten Spektrums an internationalen Anlagen könnten Differenzen, die sich zwischen tatsächlichen Investmenterträgen und den getroffenen Annahmen ergeben, oder künftige Änderungen an derartigen Annahmen weitere Berichtigungen des bereits erfassten Steueraufwands erfordern.

Der Fonds bildet auf der Grundlage angemessener Schätzungen Rückstellungen für die potenziellen Folgen von Prüfungen durch die Steuerbehörden der jeweiligen Länder, in denen er investiert. Die Höhe derartiger Rückstellungen richtet sich nach verschiedenen Faktoren wie Erfahrungen aus früheren Steuerprüfungen und abweichenden Auslegungen der Steuervorschriften durch das steuerpflichtige Unternehmen und die zuständige Steuerbehörde. Derartige unterschiedliche Auslegungen können sich zu vielen verschiedenen Fragen ergeben, je nach der vorliegenden Situation im Domizilland der jeweiligen Anlage. Da der Fonds die Wahrscheinlichkeit von Rechtsstreitigkeiten und anschließenden Abflüssen von Zahlungsmitteln im Hinblick auf Steuern als gering erachtet, wurde in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 keine Eventualverbindlichkeit ausgewiesen.

Die Gesellschaft unterliegt nicht den globalen Mindestbesteuerungsanforderungen gemäß Säule Zwei, da die Portfolios die Anforderungen erfüllen, um im Einklang mit der Irish Finance Bill 2024 als Investmentunternehmen klassifiziert zu werden. Auf dieser Grundlage wird in den Abschlüssen keine inländische Zusatzsteuer ausgewiesen, da die Portfolios die Ausnahmeregelungen erfüllen, insbesondere aufgrund der Tatsache, dass sie eigenständige regulierte Investmentfonds (wie im Taxes Consolidation Act (TCA) 1997 definiert) sind.

**Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile**

Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Ausschüttungen auf diese Anteile werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Finanzierungskosten ausgewiesen. Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile können an jedem Handelstag gegen einen Barbetrag an das Portfolio zurückgegeben werden, der ihrem anteiligen Wert am NIW des Portfolios entspricht. Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile werden zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der zum Bilanzstichtag zahlbar wäre, wenn der Anteilinhaber von seinem Recht auf Rückgabe des Anteils an das Portfolio Gebrauch gemacht hätte.

**Ausschüttungspolitik**

Die Direktoren haben beschlossen, sämtliche Nettoerträge und realisierten Nettokapitalgewinne, die den thesaurierenden Klassen zuzurechnen sind, wiederanzulegen, und sie beabsichtigen daher nicht, für Anteile dieser Klassen Dividenden festzusetzen.

*Quelle der Ausschüttungen*

Satzungsgemäß können die Direktoren Dividenden auf Anteile aus den Nettoerträgen (einschließlich Dividendenerträge und Zinserträge) und/oder dem Überschuss aus realisierten und nicht realisierten Gewinnen nach Abzug der realisierten und nicht realisierten Verluste aus den Anlagen des Fonds (gemeinsam „Nettoertrag“) und auch aus dem Kapital beschließen. Dividenden, die aus dem Kapital gezahlt werden, kommen einer Rückzahlung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilinhabers oder aus Kapitalerträgen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind, gleich. Solche Dividenden können unmittelbar zu einem Rückgang des NIW der betreffenden Anteile führen.

Die Direktoren beabsichtigen derzeit, vorbehaltlich einer „de-minimis“-Grenze, mindestens 85 % der Nettoerträge, die jeder ausschüttenden Klasse zurechenbar sind, als Dividende festzusetzen und auszuschütten; ausgenommen sind hiervon (i) die (wöchentlich) ausschüttenden Klassen, (ii) die (monatlich) ausschüttenden Klassen, (iii) die (CG) ausschüttenden Klassen und (iv) alle sonstigen ausschüttenden Klassen in einem Portfolio, die laut dem maßgeblichen Prospektzusatz Dividenden aus Kapital und Nettoertrag ausschütten. Die Anteilinhaber sollten jedoch beachten, dass die Direktoren sich in Bezug auf eine ausschüttende Klasse in ihrem eigenen Ermessen für oder gegen eine solche Festsetzung und Ausschüttung entscheiden können.

Im Bezug auf die monatlich ausschüttenden Klassen, die wöchentlich ausschüttenden Klassen und die (CG) ausschüttenden Klassen beabsichtigen die Direktoren, eine den Anteilen dieser Klassen zuweisbare, (wie zutreffend) monatliche, wöchentliche oder halbjährliche Dividende festzusetzen und zu zahlen; dies geschieht durch eine Kombination aus Nettoertrag und Kapital, so dass, falls der Nettoertrag für den entsprechenden Zeitraum weniger als der festgesetzte Betrag ist, die Differenz aus dem die betreffenden Anteile repräsentierenden Kapital gezahlt wird, was es den Klassen ermöglicht, regelmäßige, feste Dividenden auszuschütten. Falls die Nettoeinkünfte, die den (wöchentlich) ausschüttenden Klassen, den (monatlich) ausschüttenden Klassen oder den (CG) ausschüttenden Klassen zuzuschreiben sind, den Betrag übersteigen, der während des entsprechenden Zeitraums erklärt wurde, wird der Betrag der Nettoeinkünfte, der diesen Betrag übersteigt, in einem Ausschüttungskonto für die jeweiligen Anteile gehalten und bildet Teil der Dividende, die für spätere Ausschüttungszeiträume zu zahlen ist. Vorstehendes gibt die derzeitige Absicht der Direktoren bezüglich der Festsetzung und Zahlung von Dividenden für die (monatlich) ausschüttenden Klassen und die (wöchentlich) ausschüttenden Klassen wieder. Die Direktoren können sich jedoch in ihrem eigenen Ermessen gegen eine solche Festsetzung und Zahlung entscheiden, und es gibt keine Garantie dafür, dass solche Dividenden gezahlt werden.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)****Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)***Ausschüttungshäufigkeit*

Unter normalen Umständen beabsichtigen die Direktoren, die Dividenden wie folgt zu zahlen:

- (a) Bei allen (wöchentlich) ausschüttenden Klassen in allen Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag einer jeden Woche erklärt und gezahlt;
- (b) Bei allen (monatlich) ausschüttenden Klassen in allen Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag eines jeden Monats festgesetzt und drei Geschäftstage später gezahlt;
- (c) bei allen (CG) ausschüttenden Klassen aller Portfolios ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden auf halbjährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt werden;
- (d) bei allen anderen ausschüttenden Klassen des China Bond, des Euro Bond, des Euro Bond Absolute Return, des Global Equity Megatrends und des Short Duration Euro Bond werden Dividenden vierteljährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen in Bezug auf den Nettoertrag der ausschüttenden Klassen für das vorhergehende Quartal gezahlt;
- (e) bei jeder der ausschüttenden Klassen des Climate Innovation, des CLO Income, des Commodities, des Corporate Hybrid Bond, des Developed Market FMP – 2027, des EMD Corporate – Social and Environmental Transition, des Emerging Market Debt - Hard Currency, des Emerging Market Debt - Local Currency, des Emerging Market Debt Blend, des Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend, des European High Yield Bond, des Event Driven, des Global Bond, des Global Flexible Credit Income, des Global High Yield Engagement, des Global Investment Grade Credit, des Global Opportunistic Bond, des High Yield Bond, des Short Duration Emerging Market Debt, des Short Duration High Yield Engagement, des Strategic Income, des Sustainable Asia High Yield, des Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, des Tactical Macro, des US Equity Premium und des US Real Estate Securities werden Dividenden vierteljährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt;
- (f) bei allen anderen ausschüttenden Klassen des US Long Short Equity ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden halbjährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt werden;
- (g) Ausschüttungen der anderen ausschüttenden Klassen des Uncorrelated Strategies, des US Equity, des US Large Cap Value, des US Multi Cap Opportunities, des US Small Cap und des US Small Cap Intrinsic Value werden jährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt;
- (h) bei allen anderen ausschüttenden Klassen aller anderen Portfolios ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden auf jährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen in Bezug auf den Nettoertrag der ausschüttenden Klassen für das am vorhergehenden 31. Dezember abgelaufene Kalenderjahr gezahlt werden;
- (i) Bei allen (monatlich) Bruttoerträge ausschüttenden Klassen in den Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag eines jeden Monats festgesetzt und innerhalb von drei Geschäftstagen gezahlt; und
- (j) bei allen übrigen (Brutto-)Erträge ausschüttenden Klassen in den Portfolios werden Dividenden auf vierteljährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt.

Unter dem Vorbehalt, dass Erträge zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, können die Direktoren auch beschließen, für jede der ausschüttenden Klassen Zwischendividenden festzusetzen und auszuschütten. Alle Anteile einer ausschüttenden Klasse, die an einem Datum, an dem die Direktoren beschließen, für diese ausschüttende Klasse eine Dividende festzusetzen, ausgegeben sind, haben Anspruch auf diese Dividende.

Die Direktoren behalten sich das Recht vor, die Dividendenpolitik jeder Anteilklasse nach ihrem eigenen Ermessen ohne vorherige Mitteilung an die Anteilinhaber der betreffenden Klasse zu ändern. Jede Dividende, die nicht innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren ab dem Datum des Dividendenbeschlusses in Anspruch genommen wird, verjährt und fällt dem jeweiligen Portfolio wieder zu.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	–	–	21.012.411	45.692.223
Aktien	–	6.311	–	–
Staatsanleihen	–	–	5.093.501	12.025.196
Schatzwechsel	–	–	–	2.496.736
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	32.814	255.858
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	101.004	127.055
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	171	575
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	–	6.311	26.239.901	60.597.643
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(67.920)	(128.113)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(81.996)	(135.330)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	(21)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	–	–	(149.916)	(263.464)

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	China A-Share Equity		China Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert CNY	Zeitwert CNY	Zeitwert CNY	Zeitwert CNY
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Einlagenzertifikat	–	–	–	58.557.000
Unternehmensanleihen	–	–	69.415.652	290.154.114
Aktien	14.682.825	13.480.937	–	–
Staatsanleihen	–	–	47.383.173	95.858.682
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	14.109	603.582
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	1.649.026	1.943.751
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	5.674	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>14.682.825</b>	<b>13.480.937</b>	<b>118.467.634</b>	<b>447.117.129</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(1.502.829)	(2.361.945)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1.502.829)</b>	<b>(2.361.945)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	China Equity		Climate Innovation <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	134.512.686	171.916.351	2.949.182	2.831.398
Participatory Notes	255.378	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	685.905	547.220	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>135.453.969</b>	<b>172.463.571</b>	<b>2.949.182</b>	<b>2.831.398</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(866.976)	(423.344)	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(866.976)</b>	<b>(423.344)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	CLO Income		Commodities	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	934.118.980	159.687.075	–	–
Unternehmensanleihen	–	–	85.264.336	77.031.796
Investmentfonds	–	12.221.060	–	–
Pensionsgeschäfte	84.500.000	–	–	–
Schatzwechsel	80.045.443	4.994.906	47.615.993	43.941.161
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	28.699.677	2.345.289	329.265	1.573.388
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	48.732	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.127.364.100</b>	<b>179.297.062</b>	<b>133.209.594</b>	<b>122.546.345</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(8.100.316)	(2.570.754)	(1.617.307)	(210.126)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	(194.289)	–	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.294.605)</b>	<b>(2.570.754)</b>	<b>(1.617.307)</b>	<b>(210.126)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	2.167.985.323	1.743.583.625	125.679.450	135.777.186
Investmentfonds	12.265.572	10.956.412	–	–
Pensionsgeschäfte	14.002.897	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	19.233.303	12.101.176	619	39.869
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>2.213.487.095</b>	<b>1.766.641.213</b>	<b>125.680.069</b>	<b>135.817.055</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(27.715.188)	(7.732.130)	(69.447)	(393)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(27.715.188)</b>	<b>(7.732.130)</b>	<b>(69.447)</b>	<b>(393)</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	105.120.488	83.464.415	741.805.425	732.442.764
Staatsanleihen	6.781.268	7.168.384	1.813.828.146	1.794.182.602
Investmentfonds	–	–	–	17.580.000
Pensionsgeschäfte	–	–	60.000.000	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	115.178	27.031	7.790.478	19.568.314
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	268.863	1.906.675	9.083.011	24.839.124
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	125.331	–	3.456.849	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>112.411.128</b>	<b>92.566.505</b>	<b>2.635.963.909</b>	<b>2.588.612.804</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(7.734)	(236.161)	(4.217.458)	(10.222.785)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(2.500.151)	(235.957)	(22.032.237)	(5.652.118)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.507.885)</b>	<b>(472.118)</b>	<b>(26.249.695)</b>	<b>(15.874.903)</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	55.840.021	41.825.600	152.243.177	148.077.852
Staatsanleihen	974.722.981	1.124.421.834	304.516.261	330.568.106
Investmentfonds	4.040.368	16.173.300	4.001.641	14.297.035
Schatzwechsel	–	33.341.150	–	1.006.392
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	170.988	313.668	515.959	1.199.361
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	12.896.398	17.116.276	3.978.941	6.637.946
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	563.137	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	9.523.599	11.479.756	3.564.172	2.641.912
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.057.194.355</b>	<b>1.244.671.584</b>	<b>469.383.288</b>	<b>504.428.604</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(716.676)	(353.288)	(969.525)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(19.531.329)	(12.281.584)	(9.007.086)	(2.075.226)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(17.894.200)	(14.977.755)	(6.997.058)	(5.804.925)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(37.425.529)</b>	<b>(27.976.015)</b>	<b>(16.357.432)</b>	<b>(8.849.676)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	10.355.204	9.239.606	–	–
Aktien	–	–	102.296.565	87.302.700
Staatsanleihen	41.785.641	48.266.565	–	–
Participatory Notes	–	–	3.146.146	–
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	869.911	481.105
Schatzwechsel	–	821.151	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	286.707	832.110	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	370.527	2.325.031	874.873	1.272.409
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	89.612	19.138	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>52.887.691</b>	<b>61.503.601</b>	<b>107.187.495</b>	<b>89.056.214</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(238.510)	(356.901)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.223.159)	(284.238)	(1.965.401)	(787.152)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(4.783)	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(107.358)	(38.443)	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.573.810)</b>	<b>(679.582)</b>	<b>(1.965.401)</b>	<b>(787.152)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.100	3.996.647	158.727
Unternehmensanleihen	33.145.394	4.770.071	41.216.156	18.558.164
Staatsanleihen	34.603.245	5.399.389	36.582.154	14.456.150
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	141.000	32.300	383.089	47.035
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	1.998.238	25.383
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	6.642	–	26.569
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	1.698	7.001	6.217	113.881
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>67.891.337</b>	<b>10.219.503</b>	<b>84.182.501</b>	<b>33.385.909</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(226.870)	(19.007)	(27.780)	(301.831)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(172.800)	(1.117.757)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(239.328)	(54.486)	(271.500)	(181.087)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(3.665)	–	(14.661)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(6.230)	(3.982)	(9.491)	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(472.428)</b>	<b>(81.140)</b>	<b>(481.571)</b>	<b>(1.615.336)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	4.796.698	2.425.341	–	–
Unternehmensanleihen	529.414.084	384.433.736	–	–
Aktien	–	–	147.238.159	171.225.790
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	114.727	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.677.489	643.091	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	18.355	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>536.888.271</b>	<b>387.635.250</b>	<b>147.238.159</b>	<b>171.225.790</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(2.086.588)	(1.281.452)	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.086.588)</b>	<b>(1.281.452)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Event Driven		Global Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Agency Bonds	–	–	882.160	1.146.538
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	13.298.144	10.864.506
Unternehmensanleihen	195.788.600	–	31.448.688	28.855.602
Staatsanleihen	–	–	32.141.381	42.481.574
Kommunalanleihen	–	–	1.123.978	1.278.776
Mortgage-Backed Securities	–	–	18.149.436	22.645.649
Schatzwechsel	81.352.423	115.039.719	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	214.164	440.690
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	136.424	4.057.943	4.327.396	3.337.129
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	63.983	124.708
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	139.204	959.529	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>277.416.651</b>	<b>120.057.191</b>	<b>101.649.330</b>	<b>111.175.172</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(173.617)	(622.972)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(10.107.971)	(155.365)	(4.564.309)	(3.195.228)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–	(72.291)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(16.224)	–
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	(527.124)	–	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(10.635.095)</b>	<b>(155.365)</b>	<b>(4.754.150)</b>	<b>(3.890.491)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Diversified Income FMP – 2024*		Global Equity Megatrends	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	–	123.463.985	–	–
Aktien	–	–	493.457.264	141.492.601
Staatsanleihen	–	1.727.993	–	–
Schatzwechsel	–	18.765.889	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	281.732	33.919	444
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	–	144.239.599	493.491.183	141.493.045
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(249.051)	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	–	–	(249.051)	–

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	65.219.905	23.118.219	–	–
Unternehmensanleihen	318.686.087	296.273.462	584.788.441	532.499.481
Aktien	6.584.306	6.022.083	–	–
Staatsanleihen	9.614.540	15.379.748	–	–
Investmentfonds	6.944	66.832	–	–
Pensionsgeschäfte	–	–	15.500.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	37.505.823	15.105.874	6.832.101	4.933
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.115.433	3.733.739	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.877.042	8.130.820	15.450.103	11.935.674
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	333.841	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	268.263	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>447.943.921</b>	<b>368.099.040</b>	<b>622.570.645</b>	<b>544.440.088</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	–	(999.796)	–
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.308.502)	(5.173.223)	(69.709)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(11.858.313)	(3.447.658)	(17.319.842)	(6.738.234)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(13.166.815)</b>	<b>(8.620.881)</b>	<b>(18.389.347)</b>	<b>(6.738.234)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	354.846	1.817.743
Unternehmensanleihen	172.176.706	81.376.321	26.885.560	27.412.055
Staatsanleihen	–	2.082.454	20.058.262	21.133.383
Investmentfonds	–	–	2.199	21.165
Mortgage-Backed Securities	–	–	11.517.944	14.565.802
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	159.212	839.044
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.851.457	1.115	6.280.307	4.673.609
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	160.073	193.716
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	102.409	76
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>176.028.163</b>	<b>83.459.890</b>	<b>65.520.812</b>	<b>70.656.593</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(313.243)	(356.573)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.686.902)	(1.107.450)	(3.105.825)	(6.577.836)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	(858.585)	(821.571)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(28.308)	(27)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.686.902)</b>	<b>(1.107.450)</b>	<b>(4.305.961)</b>	<b>(7.756.007)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Real Estate Securities*		Global Sustainable Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	–	3.015.990	139.635.830	153.603.419
Immobilienaktiengesellschaften	–	17.071.668	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	7.820	422.478	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>7.820</b>	<b>20.510.136</b>	<b>139.635.830</b>	<b>153.603.419</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(65.379)	(250.684)	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(65.379)</b>	<b>(250.684)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Value		High Yield Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	29.468.224	10.897.982
Unternehmensanleihen	–	–	1.753.492.450	1.999.177.351
Aktien	45.875.559	53.809.071	–	–
Staatsanleihen	–	–	–	36.225.768
Investmentfonds	–	–	375.146	3.611.285
Immobilienaktiengesellschaften	791.293	1.116.404	–	–
Pensionsgeschäfte	–	–	66.000.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	65.626.148	43.084.058
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	77.347	66.448	20.418.669	40.709.223
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>46.744.199</b>	<b>54.991.923</b>	<b>1.935.380.637</b>	<b>2.133.705.667</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	–	(3.063.764)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(106.217)	(46.897)	(61.211.609)	(15.391.406)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	–	(51.928)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(106.217)</b>	<b>(46.897)</b>	<b>(64.275.373)</b>	<b>(15.443.334)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	InnovAsia		Japan Equity Engagement	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert JPY	Zeitwert JPY
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	14.184.289	22.524.887	24.001.431.600	15.961.893.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	46.906	299.135	860.770	128.484.079
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>14.231.195</b>	<b>22.824.022</b>	<b>24.002.292.370</b>	<b>16.090.377.079</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(452.531)	(60.136)	(132.669)	(42.002.252)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(452.531)</b>	<b>(60.136)</b>	<b>(132.669)</b>	<b>(42.002.252)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Macro Opportunities FX*		Next Generation Connectivity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	–	–	1.039.929.740	990.515.308
Staatsanleihen	–	347.166	–	–
Schatzwechsel	–	2.407.376	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.627.295	2.683.376	6.342.222
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	–	7.381.837	1.042.613.116	996.857.530
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.613.695)	(12.934.421)	(1.033.321)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	–	(4.613.695)	(12.934.421)	(1.033.321)

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	121.437.560	151.194.636	55.202.739	18.674.716
Immobilienaktiengesellschaften	–	1.619.728	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.574	20.789	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>121.439.134</b>	<b>152.835.153</b>	<b>55.202.739</b>	<b>18.674.716</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12.261)	(10.365)	–	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.261)</b>	<b>(10.365)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration Euro Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	276.388.490	90.687.160
Unternehmensanleihen	2.430.571.401	2.406.487.373	1.372.639.876	789.167.617
Staatsanleihen	1.320.118.061	1.307.631.941	93.624.597	75.386.047
Investmentfonds	–	49.810.000	33.954.800	–
Pensionsgeschäfte	9.000.000	–	–	–
Schatzwechsel	–	53.894.704	–	8.960.964
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	2.541.820	509.420
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.042.854	64.552.046	1.543.824	235.719
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	–	531.378
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>3.768.732.316</b>	<b>3.882.376.064</b>	<b>1.780.693.407</b>	<b>965.478.305</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(996.740)	(2.783.686)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(68.781.224)	(9.131.675)	(1.449.270)	(2.512.078)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	(2.448.213)	(2.179.454)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	–	(293.227)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(97.029)	(248.422)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(68.781.224)</b>	<b>(9.131.675)</b>	<b>(4.991.252)</b>	<b>(8.016.867)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Short Duration High Yield Engagement		Strategic Income	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
Agency Bonds	–	–	739.410	781.434
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	1.185.508.405	211.031.917
Unternehmensanleihen	490.955.600	664.013.737	1.159.321.497	535.844.310
Aktien	–	–	–	22.512
Staatsanleihen	–	–	317.221.334	175.669.880
Investmentfonds	5.111.662	241.028	56.497.686	60.766.454
Mortgage-Backed Securities	–	–	1.530.842.706	918.338.562
Kommunalanleihen	–	–	12.931.828	12.918.823
Gekaufte Swaptions	–	–	–	15.122
Pensionsgeschäfte	16.000.000	–	82.500.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	42.984.223	13.420.047	253.734.800	429.819
Schatzwechsel	–	–	–	221.166.130
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	7.236.409	3.637.375
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5.924.937	15.254.920	39.661.388	20.251.351
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	3.617.045	905.422
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	6.683	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	834.927
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	–	461.585
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>560.976.422</b>	<b>692.929.732</b>	<b>4.649.819.191</b>	<b>2.163.075.623</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)		Strategic Income (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(4.577.032)	(18.576.468)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(22.583.571)	(3.114.085)	(78.113.648)	(5.513.615)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	(4.523)	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(764.076)	(1.085.681)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(22.583.571)</b>	<b>(3.114.085)</b>	<b>(83.459.279)</b>	<b>(25.175.764)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	25.362.503	24.364.117	62.183.538	28.120.429
Staatsanleihen	4.024.917	2.505.094	506.955.192	387.681.779
Pensionsgeschäfte	–	–	13.000.000	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	23.897	3.868.256	7.590.987
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	16.926	3.522.333	8.781.301
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	836.491	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>29.387.420</b>	<b>26.910.034</b>	<b>590.365.810</b>	<b>432.174.496</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(14.055)	(58.271)	(2.827.620)	(3.655.629)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(496)	(12.284.478)	(2.051.066)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(14.055)</b>	<b>(58.767)</b>	<b>(15.112.098)</b>	<b>(5.706.695)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Tactical Macro <sup>1</sup>		Uncorrelated Strategies	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
Unternehmensanleihen	–	–	63.149.917	120.618.827
Aktien	–	–	16.585.832	77.292.452
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	498.501	1.217.656
Participatory Notes	–	–	161.034	37.045
Staatsanleihen	–	–	10.311.805	38.964.571
Schatzwechsel	33.319.914	22.994.103	308.758.915	707.195.701
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	–	19.759.075	106.923.561
Gekaufte Optionskontrakte	294.752	359.299	97.381.861	283.236.382
Gekaufte Swaptions	–	–	9.599	40.202
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	8.973	18.747.279	18.420.818
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	67.183	67.331	25.462.747	91.871.867
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	21.388	–	2.665.711	3.395.463
Nicht realisierter Gewinn aus Correlation-Swap-Kontrakten	–	–	–	379.911
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	1.981.004	3.828.212
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	–	7.374.211	18.426.175
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	3.727.082
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–	686.246
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>33.703.237</b>	<b>23.429.706</b>	<b>572.847.491</b>	<b>1.476.262.171</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Tactical Macro <sup>1</sup> (Fortsetzung)		Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	–	(13.402.670)	(20.691.238)
Verkaufte Optionskontrakte	(294.752)	(197.253)	(71.822.543)	(378.717.224)
Verkaufte Swaptionen	–	–	–	(29.043)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(28.337)	(11.482.072)	(24.593.398)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(296.634)	(36.811)	(45.926.653)	(53.084.382)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	(9.089.737)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	(96.227)	(1.305.860)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	(560.959)	(514.676)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	–	(2.943.689)	(8.911.489)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	(39.190)	–	(1.197.807)	(3.021.166)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(630.576)</b>	<b>(262.401)</b>	<b>(147.432.620)</b>	<b>(499.958.213)</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Equity		US Equity Premium	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	106.233.762	45.872.647	–	–
Staatsanleihen	–	–	634.072.321	663.357.136
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	490.960	1.253.492	541.191	12.128.805
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>106.724.722</b>	<b>47.126.139</b>	<b>634.613.512</b>	<b>675.485.941</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Verkaufte Optionskontrakte	–	–	(13.165.220)	(5.251.795)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.588.964)	(118.963)	(8.824.034)	(538.104)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.588.964)</b>	<b>(118.963)</b>	<b>(21.989.254)</b>	<b>(5.789.899)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Unternehmensanleihen	–	–	0	7.670.535
Aktien	957.724.430	1.847.675.317	192.325.812	166.583.403
Immobilienaktiengesellschaften	39.459.548	3.901.309	2.971.995	3.534.047
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	497.587	487.831
Gekaufte Optionskontrakte	–	–	23.868	–
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	–	961.594	624.429
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	2.592.720	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	163.005	1.119.012	460.982	3.283.704
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	9.764	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>997.346.983</b>	<b>1.852.695.638</b>	<b>199.844.322</b>	<b>182.183.949</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Verkaufte Optionskontrakte	–	–	(18.180)	(15.714)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	–	(149.241)	(2.740.096)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	–	(1.003.428)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.856.005)	(115.827)	(5.681.909)	(342.870)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	(882.248)	(4.635.993)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.856.005)</b>	<b>(115.827)</b>	<b>(6.731.578)</b>	<b>(8.738.101)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	387.941.733	396.982.739	9.235.982	–
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	423.305.104	519.992.632
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	500.460	1.843.892	1.269.806	2.358.847
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>388.442.193</b>	<b>398.826.631</b>	<b>433.810.892</b>	<b>522.351.479</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.544.061)	(325.170)	(4.322.763)	(441.683)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.544.061)</b>	<b>(325.170)</b>	<b>(4.322.763)</b>	<b>(441.683)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$	Zeitwert US\$
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Aktien	874.911.622	622.291.910	395.261.275	299.826.372
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	–	1.910.421
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	281.334	747.370	42.287	–
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>875.192.956</b>	<b>623.039.280</b>	<b>395.303.562</b>	<b>301.736.793</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.942.634)	(137.144)	(547.761)	(398)
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.942.634)</b>	<b>(137.144)</b>	<b>(547.761)</b>	<b>(398)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE

Alle Kassenbestände werden bei Brown Brothers Harriman & Co. oder bei vom Fonds genehmigten Drittinstituten als Tagesgeldeinlagen oder direkt bei einer Unterdepotbank gehalten. In den nachfolgenden Tabellen ist das Risiko aufgeführt, dem der Fonds durch die aufgeführten Institute mit seinen Bareinlagen am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 ausgesetzt war.

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond		China A-Share Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	CNY	CNY
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	-	10.286
ANZ Bank, London	4.928	7.009	-	-	-	-
Bank of Montreal, London	-	7.012	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	4.928	7.009	-	-	-	-
BBH, New York	40.361	42.344	-	-	7	-
BNP Paribas, Paris	-	-	552	-	1.608	-
Brown Brothers Harriman & Co	101.159	425	77.989	85.097	196.426	1.064.042
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	4.928	-	-	-	-	-
Citibank, New York	4.928	7.012	-	2.623.771	-	-
DNB, Oslo	2.087	6	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	4.928	7.009	1.755.367	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	4.928	7.012	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	4.928	7.009	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	4.928	7.012	438	-	-	517
<b>Insgesamt</b>	<b>183.031</b>	<b>98.859</b>	<b>1.834.346</b>	<b>2.708.868</b>	<b>198.041</b>	<b>1.074.845</b>

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	China Bond		China Equity		Climate Innovation <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	-	2
Bank of Montreal, London	-	4.780.550	-	-	-	-
BBH, New York	4	4	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	4.063.658	-	3	-
Brown Brothers Harriman & Co	5.465.161	4.665.103	290.669	2.865.781	386	364
Citibank, New York	-	-	34.373	-	-	83.482
DNB, Oslo	-	-	-	-	-	27
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	2.907.393	-	-
JPMorgan Chase, New York	2.090.685	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	954	-	244.016	-	-
Sumitomo, Tokyo	949	-	-	-	121.437	-
<b>Insgesamt</b>	<b>7.556.799</b>	<b>9.446.611</b>	<b>4.388.700</b>	<b>6.017.190</b>	<b>121.826</b>	<b>83.875</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	CLO Income		Commodities		Corporate Hybrid Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	EUR	EUR
Bank of Montreal, London	-	-	-	684.552	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	2	-
Brown Brothers Harriman & Co	181.961	51.817	74.439	92.067	247.601	342.084
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	10.831.021	-	-	-
Citibank, New York	-	12.233.975	-	10.810.004	-	39.076.989
DNB, Oslo	-	-	-	-	-	1.341.143
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	34.508.250	38.663.608
JPMorgan Chase, New York	6.261.172	-	-	10.810.004	10.682.574	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	969.910	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	7.166.576	-	-	-	67.137.912	-
Sumitomo, Tokyo	-	1.418	10.831.021	10.810.004	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>13.609.709</b>	<b>12.287.210</b>	<b>22.706.391</b>	<b>33.206.631</b>	<b>112.576.339</b>	<b>79.423.824</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>		EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Barclays Bank, London	-	-	-	-	-	29
BBH, New York	-	-	-	-	1	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	19	16
Brown Brothers Harriman & Co	1.201	1.653	118.330	131.390	90.168	8.540
Citibank, New York	-	-	1.382.896	-	-	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	-	2.297.690
HSBC Bank Plc, London	-	-	6	-	29	-
JPMorgan Chase, New York	-	501.784	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, London	-	-	497.918	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	6	-	-
Sumitomo, Tokyo	562.576	-	-	3.844.875	39.788.818	-
<b>Insgesamt</b>	<b>563.777</b>	<b>503.437</b>	<b>1.999.150</b>	<b>3.976.271</b>	<b>39.879.035</b>	<b>2.306.275</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	
	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2023 US\$
Bank of Nova Scotia, Toronto	797	839	265	279	1	2
BNP Paribas, Paris	-	-	28	28	7	-
Brown Brothers Harriman & Co	5.604.954	1.021.127	5.899.044	412.150	388.124	33.259
Citibank, New York	-	-	-	-	46.451	-
DNB, Oslo	-	2	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	2	-	2	-	-
JPMorgan Chase, New York	7.301.682	-	36.234.355	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	-	-	7
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	14.175.872	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	4	4.036	3.946	-	2.600.660
Sumitomo, Tokyo	2.414	33.877.656	3.114.575	503.538	4.027.559	120.150
<b>Insgesamt</b>	<b>12.909.847</b>	<b>34.899.630</b>	<b>45.252.303</b>	<b>15.095.815</b>	<b>4.462.142</b>	<b>2.754.078</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Emerging Markets Equity		Emerging Markets Select Equity*		Euro Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	EUR	EUR
ANZ Bank, London	2	-	-	7.479	-	-
ANZ Bank, Hong Kong	-	571	-	-	-	-
Bank of Montreal, London	-	-	-	7.479	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	6.154	-	7.479	-	-
BBH, New York	-	-	-	99.428	-	-
BNP Paribas, Paris	385	267	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	1.100.630	375.937	-	4.706	2.081	447
Citibank, New York	-	-	-	7.479	-	-
DNB, Oslo	-	3	-	-	408.266	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	2	-	6	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	7.479	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	7.479	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	2.913.245	-	7.479	-	-
Sumitomo, Tokyo	1.788.397	3	-	7.479	-	127.229
<b>Insgesamt</b>	<b>2.889.414</b>	<b>3.296.182</b>	<b>-</b>	<b>163.972</b>	<b>410.347</b>	<b>127.676</b>

\* Das Portfolio wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Euro Bond Absolute Return		European High Yield Bond		European Sustainable Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
BBH, New York	-	-	-	-	122	-
BNP Paribas, Paris	-	-	3	-	53	121
Brown Brothers Harriman & Co	1.559	1.384	27.706	56.985	2.695	2.807
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	-	-	596.165	-	-	-
Citibank, London	-	72.050	-	-	-	-
Citibank, New York	-	27.840	-	-	-	-
DNB, Oslo	-	-	16.981.008	-	151	101
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	1	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	400	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	351.898	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	2.366	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	1.854.139	359.043	-	-	1.331.940	143
Sumitomo, Tokyo	17.809	-	-	16.567.542	-	1.124.096
<b>Insgesamt</b>	<b>1.875.873</b>	<b>460.317</b>	<b>17.956.780</b>	<b>16.624.528</b>	<b>1.335.361</b>	<b>1.127.268</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Event Driven		Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024*	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	139.462	5.105	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	1.998.577	292.499	-	-
BBH, New York	-	-	13.123	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	3.679	720	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	54.370	46.874	78.522	11.337	48.338	24.299
Citibank, New York	-	8.836.292	-	-	-	10.930.286
DNB, Oslo	-	-	119	4.233	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	2.014	1.421.218	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	4.743.085	4.614.996	-	737.217	-	72.364
MUFG Bank, Tokyo	-	-	6.499	6.259	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	35	-	-
Royal Bank of Canada, London	9	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	2.048	-	-	25.934	-	-
Sumitomo, Tokyo	19.810.670	-	1.080.597	78.733	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>24.610.182</b>	<b>13.500.176</b>	<b>4.741.796</b>	<b>1.162.072</b>	<b>48.338</b>	<b>11.026.949</b>

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Equity Megatrends		Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, London	25.010.275	-	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	23	31	753	792	-	-
Barclays Bank, London	-	-	125.848	-	-	-
BNP Paribas, Paris	3	-	-	-	1.099	1.176
Brown Brothers Harriman & Co	57.490	10.664	54.131	53.406	24.526	48.339
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	-	-	-	-	125.886	-
Citibank, London	-	-	1.543.247	-	-	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	181.938	-
HSBC Bank Plc, London	259	54	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	327.014	-	394.203
Sumitomo, Tokyo	-	5.251.653	4.915.709	25.100.882	6.653.705	10.265.487
<b>Insgesamt</b>	<b>25.068.050</b>	<b>5.262.402</b>	<b>6.639.688</b>	<b>25.482.094</b>	<b>6.987.154</b>	<b>10.709.205</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global High Yield Sustainable Action*		Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	1.638.135	-
ANZ Bank, London	-	1.059	-	-	-	15.142
Bank of Montreal, London	-	1.060	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	1.060	79	69	13.033	3.929
Barclays Bank, London	-	220	-	-	-	-
BBH, New York	-	42.897	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	2.722	5.414
Brown Brothers Harriman & Co	-	222	17.976	12.902	246.260	214.704
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	-	-	-	-
Citibank, New York	-	1.060	-	-	-	-
DNB, Oslo	-	500	-	-	-	5.788
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	1.198.923	383.299	-
JPMorgan Chase, New York	-	1.060	-	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	11.663	26.850
Royal Bank of Canada, Toronto	-	1.060	-	2.075.370	1.885.167	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	1.060	1.098.449	-	5.412	147.654
Sumitomo, Tokyo	-	1.060	3.890.761	114.199	1.103.802	1.109.973
<b>Insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>52.318</b>	<b>5.007.265</b>	<b>3.401.463</b>	<b>5.289.493</b>	<b>1.529.454</b>

\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Real Estate Securities*		Global Sustainable Equity		Global Value	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	-	5.841	-	-	3	36
ANZ Bank, London	1.014.234	-	1.156.289	-	-	26
Bank of Nova Scotia, Toronto	1.014.234	195	-	-	564	1.931
Barclays Bank, London	-	-	-	90	-	-
BBH, New York	6.508.541	-	15	-	210	-
BNP Paribas, Paris	32	26	931	17	310	222
Brown Brothers Harriman & Co	13.744	1.744	4.328	4.806	2.745	7.891
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	1.014.234	-	-	-	-	-
Citibank, London	-	-	-	-	-	-
Citibank, New York	1.014.234	-	-	775.000	814.586	-
DNB, Oslo	-	2.409	97	85	5	2
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	1.401	-
JPMorgan Chase, New York	1.014.234	-	-	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	946	-	100
Royal Bank of Canada, London	1.014.234	-	312	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	1.014.234	67	154	-	442	534.728
Sumitomo, Tokyo	1.014.234	201.367	-	226	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>14.636.189</b>	<b>211.649</b>	<b>1.162.126</b>	<b>781.170</b>	<b>820.266</b>	<b>544.936</b>

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	High Yield Bond		InnovAsia		Japan Equity Engagement	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	JPY	JPY
BNP Paribas, Paris	-	-	-	6	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	36.448	158.989	736	10.719	4.466	-
Citibank, New York	-	-	-	1.118.218	-	-
HSBC Bank Plc, London	364.849	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	73.453.680	476.751	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	92.225.599	90.965.141
Sumitomo, Tokyo	10.878.610	5.263	-	-	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>11.279.907</b>	<b>73.617.932</b>	<b>477.487</b>	<b>1.128.943</b>	<b>92.230.065</b>	<b>90.965.141</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Macro Opportunities FX*		Multi-Asset Income**		Next Generation Connectivity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	EUR	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$
Bank of Montreal, London	-	32.952	-	-	-	-
Barclays Bank, London	-	21	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	35.694	242	-	58.916	136.251	194.032
Citibank, New York	-	-	-	-	-	43.447.745
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	-	-	601
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	-	5
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	93.660	-	-	7	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	-	36.869.131	1.479
<b>Insgesamt</b>	<b>35.694</b>	<b>126.875</b>	<b>-</b>	<b>58.916</b>	<b>37.005.389</b>	<b>43.643.862</b>

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

\*\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy		Short Duration Emerging Market Debt	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, London	-	2	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	2.085.407	58.961	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	9	3	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	8.820	44.850	8.717	2.565	48.636	76.426
Citibank, New York	-	11.585.167	3.098.207	940.668	-	9.105.400
DNB, Oslo	-	9	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	33	12	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	6	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	17.771.653	-
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	-	4
Royal Bank of Canada, London	-	57	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	2	-	-	215	-
Sumitomo, Tokyo	356	-	-	46	3.596.557	5.076.125
<b>Insgesamt</b>	<b>2.094.616</b>	<b>11.689.060</b>	<b>3.106.933</b>	<b>943.288</b>	<b>21.417.061</b>	<b>14.257.955</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Short Duration Euro Bond		Short Duration High Yield Engagement		Strategic Income	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	EUR	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	160	134
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	-	-	51.500.431
Barclays Bank, London	7.946	-	-	2.665.526	-	-
BNP Paribas, Paris	2	-	410	395	1.881.556	1.815.812
Brown Brothers Harriman & Co	166.294	26.934	38.098	151.589	201.794	342.923
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	-	-	-	-	5.024.685	-
Citibank, London	79.261.898	-	-	-	-	-
Citibank, New York	-	94.551	-	41.651.733	-	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	2.910.448	41
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	3	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	-	216.020
JPMorgan Chase, New York	105.809	-	-	-	139.343.873	-
MUFG Bank, Tokyo	-	-	9	10	6.114.876	-
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	-	-	5.343
Royal Bank of Canada, London	-	11.093.807	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	2.678.476	-	344.808	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	7.280	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	29.511	-	-	1.324.930
<b>Insgesamt</b>	<b>79.541.949</b>	<b>11.222.572</b>	<b>2.746.504</b>	<b>44.469.256</b>	<b>155.822.200</b>	<b>55.205.634</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency		Tactical Macro <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	4.604.889	-	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	1.493	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	157	148
Brown Brothers Harriman & Co	2.230	5.263	21.527	-	11.882	37.013
Citibank, New York	-	1.155.619	-	1.117	2.520.798	1.541.601
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	-	1.893.496
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	-	753
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	-	-	4
Royal Bank of Canada, London	-	-	-	-	1.049	43.619
Royal Bank of Canada, Toronto	2.027.907	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	4.390.051	-	-	37.666
Sumitomo, Tokyo	2.064	2.195	2.636.882	2.436.526	268.796	-
<b>Insgesamt</b>	<b>2.032.201</b>	<b>1.163.077</b>	<b>7.048.460</b>	<b>7.042.532</b>	<b>2.804.175</b>	<b>3.554.300</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Uncorrelated Strategies		Uncorrelated Trading*		US Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	4.700	218.464	-	-	-	-
ANZ Bank, London	20.872.745	952.642	-	-	-	-
Bank of Montreal, London	-	8.552.039	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	4.013.679	4.626.950	-	-	-	-
Barclays Bank, London	1.639	92.899	-	-	-	-
BBH, New York	3.901.530	92.993	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	3.719.488	3.060.417	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	2.445.901	2.270.350	-	198.922	5.649	9.332
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	252.773	-	-	-	-	-
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	237.468	-	-	-	-	-
Citibank, London	168.225	2.621.204	-	-	-	-
Citibank, New York	8.723.181	92.203.361	-	-	-	-
DNB, Oslo	629.705	4.926.275	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	314.809	1.359.612	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	1.649.120	1.282.249	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	68.667.672	40.362.701	-	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	129.218	110.182	-	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	151.618	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, London	-	618.592	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	9.683.107	15.475.809	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	1.156.779	11.432.447	-	-	2.208.091	2.307.738
Sumitomo, Tokyo	21.677.338	25.584.764	-	-	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>148.249.077</b>	<b>215.995.568</b>	<b>-</b>	<b>198.922</b>	<b>2.213.740</b>	<b>2.317.070</b>

\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	US Equity Premium		US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Bank of Montreal, London	-	-	-	-	-	4.906.575
Barclays Bank, London	-	-	1	-	-	-
BBH, New York	-	-	-	-	-	1
BNP Paribas, Paris	142	-	-	-	14	14
Brown Brothers Harriman & Co	144.634	269.501	117.745	366.677	69.771	16.317
Citibank, New York	-	-	-	122.081.772	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	147	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	17.922.866	-	-	-
Royal Bank of Canada, London	-	-	-	-	-	3.995
Royal Bank of Canada, Toronto	44.380.614	4.824.800	-	-	10.686.883	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	3	-	7.038.957	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	51.076.090	6	6	15.825.301	-
<b>Insgesamt</b>	<b>44.525.390</b>	<b>56.170.541</b>	<b>18.040.618</b>	<b>129.487.412</b>	<b>26.581.969</b>	<b>4.926.902</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities		US Small Cap	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
ANZ Bank, Hong Kong	5	-	-	-	-	-
ANZ Bank, London	-	-	787	847	-	3
Bank of Montreal, London	-	-	-	12.777.934	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	-	12.491	13.163
Barclays Bank, London	-	-	-	-	-	28.653
BBH, New York	-	-	1	-	-	-
BNP Paribas, Paris	10	5	2	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	-	6.078	29.979	45.962	55.123	28.003
DNB, Oslo	-	6	5	-	2	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	2	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	1	-	29.317	-
Royal Bank of Canada, London	-	-	-	-	3	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	2.014.851	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	6	-	12.674.878
Sumitomo, Tokyo	806.590	-	8.930.292	-	12.476.865	3
<b>Insgesamt</b>	<b>806.605</b>	<b>2.020.942</b>	<b>8.961.067</b>	<b>12.824.749</b>	<b>12.573.801</b>	<b>12.744.703</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	US Small Cap Intrinsic Value	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$
Brown Brothers Harriman & Co	38.777	92.397
JPMorgan Chase, New York	5.989.527	-
Sumitomo, Tokyo	-	18.206.721
<b>Insgesamt</b>	<b>6.028.304</b>	<b>18.299.118</b>

Entsprechend den Leitlinien der Central Bank of Ireland mit dem Titel „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies“ (Kassenbestände mit Zeichnungs-, Rücknahme- und Ausschüttungsgeldern), die im März 2016 herausgegeben wurden, werden eines oder mehrere Konten für die Kassenbestände des Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der CBI von der Verwaltungsstelle im Auftrag des Fonds gehalten. Derlei Konten für Kassenbestände sind dazu gedacht, nicht abgewickelte Zeichnungsgelder von Anlegern, an Anleger zahlbare Rücknahmegelder und/oder sonstige an Anleger fällige Beträge zu halten. Zum 31. Dezember 2024 beliefen sich die Gelder in diesen Konten auf 12.185.928 US\$ (31. Dezember 2023: 331.887 US\$). Jegliche zum Ende des Geschäftsjahres auf diesen Barkonten gehaltenen Gelder werden in den Gesamtbilanzen des Fonds ausgewiesen.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****4. KONTENÜBERZIEHUNG**

Per 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 werden alle in der Bilanz ausgewiesenen Überziehungskredite bei Brown Brothers Harriman & Co. gehalten.

**5. ANTEILKAPITAL**

Das genehmigte Anteilkapital des Fonds beträgt 500.000.040.000 nennwertlose Anteile und besteht aus 40.000 Zeichneranteilen ohne Nennwert sowie 500.000.000.000 gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert. Die Direktoren sind befugt, bis zu 500.000.000.000 nennwertlose Anteile des Fonds zu den von ihnen für geeignet erachteten Konditionen auszugeben.

Der Fonds ist aufgrund seiner Fähigkeit, Anteile auf Aufforderung auszugeben und zurückzunehmen, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Das Anteilskapital des Fonds ist in verschiedene Anteilsserien aufgeteilt, wobei jede Anteilsserie ein separates Investmentportfolio mit Vermögenswerten darstellt. Die Portfolios verwalten Kapital in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften und den Anlagezielen und der Anlagepolitik, die für solch ein Portfolio gelten und im vorliegenden Prospekt und jeweiligen Nachtrag des Portfolios festgelegt sind. Die Portfolios unterliegen keinen extern vorgeschriebenen Kapitalerfordernissen. Während die Portfolios in übertragbare Wertpapiere und andere liquide Finanzanlagen investieren, verfolgt der Manager auch einen angemessenen Prozess zur Überwachung des Liquiditätsrisikos, der die von den Portfolios eingesetzten Transaktionen für ein effizientes Portfoliomanagement berücksichtigt, um sicherzustellen, dass jedes Portfolio in der Lage ist, die angegebenen Bedingungen bei Anteilsrücknahmen zu erfüllen.

Um potenzielle Liquiditätsrisiken zu mindern, passt der Manager seine Kontrollen an die verschiedenen Anlagestrategien, Liquiditätsbedingungen und das Kundenverhalten in der Vergangenheit an. Als Teil der Risikoüberwachung kann der Manager auf verschiedene Liquiditätstests zurückgreifen, deren Ergebnisse zahlreiche Lösungen bedingen können, darunter eine Anpassung der Zusammensetzung der Vermögenswerte, die Inanspruchnahme von Überziehungs- oder Kreditfazilitäten oder anderer geeignete Maßnahmen, um ein hinlängliches Liquiditätsniveau sicherzustellen. Alle Vereinbarungen auf Portfolioebene werden von der Risikofunktion des Managers, den Portfoliomanagern des betreffenden Portfolios, dem Chief Investment Officer des Managers sowie den Direktoren des Managers und den Direktoren der Gesellschaft überprüft. Das Risikoteam des Managers führt regelmäßig Portfoliostresstests im Kontext der Zusammensetzung des jeweiligen Portfolios und der aktuellen/potenziellen Marktbedingungen durch. Dabei werden Stressszenarien mit verschiedenen hypothetischen Rücknahmeniveaus durchgespielt und die Fähigkeit der Portfolios bewertet, Rücknahmeanträge auf diesen Niveaus auf ordnungsgemäße Weise zu erfüllen. Sollte die Analyse ergeben, dass eines der Portfolios eine niedrige Liquiditätsdeckungsquote aufweist, werden Rücksprachen seitens des Risikoteams des Managers und des Portfolioteams gehalten und relevante Schritte unternommen, um die damit verbundenen Risiken zu bewerten und auf bestmögliche Weise zu verringern. Ferner werden auf Tagesbasis die Liquiditätspuffer im Rahmen der Berichterstattung überwacht, um das Liquiditätsrisiko eines jeden Portfolios zu erfassen. Abgesehen davon werden die Marktliquidität betreffende Faktoren überwacht, um diesbezügliche potenzielle Anomalien zu erfassen.

Am 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 waren 2 Zeichneranteile ausgegeben. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung auf Hauptversammlungen des Fonds, berechtigen die Inhaber jedoch nicht am Gewinn oder am Vermögen des Fonds zu partizipieren, mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung im Falle einer Liquidation. Die gewinnberechtigten Anteile ermächtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe bei Hauptversammlungen des Fonds sowie zur Beteiligung an den Gewinnen und den Vermögenswerten des Fonds.

Die Zeichneranteile werden wie folgt gehalten:

Name des Anteilinhabers	Anzahl der Anteile
Matsack Nominees Limited	1
Neuberger Berman Europe Limited	1

Die Mindestzeichnungs- und Rücknahmegrenzen für jeden Teilfonds finden sich im Verkaufsprospekt des Fonds.

Das Kapital der Portfolios wird durch das auf die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteilen entfallende Nettovermögen repräsentiert. Der Betrag des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens kann sich auf Monatsbasis erheblich ändern, da die Portfolios monatlichen Zeichnungen und Rücknahmen nach Ermessen der Anteilinhaber unterliegen.

Die Ziele der Portfolios für die Verwaltung des Kapitals sind:

- Das Kapital in Anlagen zu investieren, die den Anlagezielen, den Anlagepolitiken, dem Risiko und der erwarteten Rendite gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt entsprechen;
- Erzielung von Renditen bei gleichzeitigem Kapitalschutz durch Anwendung der im Verkaufsprospekt angegebenen Anlagestrategien;
- Aufrechterhaltung einer ausreichenden Liquidität zur Begleichung der Ausgaben der Portfolios und um Rücknahmeanträge zu erfüllen, wenn sie entstehen; und
- Aufrechterhaltung einer ausreichenden Größe, um den Betrieb der Portfolios kosteneffizient zu gestalten.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Veränderung der Anzahl rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile im Geschäftsjahr:

Asia Responsible Transition Bond

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD X
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.329	103.056	16.174	29.051	8.249	1.000	1.000	33.392	1.000	2.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	332	283	–	–	–	–	1.800	3.368	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(23.753)	(34.896)	(11.374)	(311)	–	–	–	(18.999)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.908	68.443	4.800	28.740	8.249	1.000	2.800	17.761	1.000	2.193
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35.120	119.210	19.456	30.051	1.171.040	1.000	1.000	55.388	1.000	2.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	321	2.725	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.112)	(18.879)	(3.282)	(1.000)	(1.162.791)	–	–	(21.996)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.329	103.056	16.174	29.051	8.249	1.000	1.000	33.392	1.000	2.193

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.739.751
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	848.201
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.223.914)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.364.038
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	848.201
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.891.550
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.739.751

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

China A-Share Equity

	Thesaurierende Klasse CNY I	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.461	2.934	250.091
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.934)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.461	1.000	250.091
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.461	2.934	250.091
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.461	2.934	250.091

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## China Bond

	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY I	Thesaurierende Klasse CNY Z	Thesaurierende Klasse GBP I2 *	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.832	2.176	51.347	290.549	4.818.803	1.208.309
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	22.025	1	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(614)	(2.176)	(44.509)	(222.629)	(3.698.190)	(824.298)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.218	–	28.863	67.921	1.120.613	384.011
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.832	2.176	68.293	563.515	4.953.693	1.215.396
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	10.621	10	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	(27.567)	(272.976)	(134.890)	(7.087)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.832	2.176	51.347	290.549	4.818.803	1.208.309

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## China Equity

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP A*	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18.100	54.033	50.117	891	1.270	64.463	837.894	48.558	5.553.171	1.562.496
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	30.277
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.700)	(4.070)	(3.686)	–	(1.270)	(31.563)	(167.299)	–	(2.299.881)	(272.075)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.400	49.963	46.431	891	–	32.900	670.595	48.558	3.253.290	1.320.698
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29.100	69.274	53.783	891	1.265	72.240	1.123.752	49.808	8.620.770	882.670
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	5	–	–	–	113	984.661
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(11.000)	(15.241)	(3.666)	–	–	(7.777)	(285.858)	(1.250)	(3.067.712)	(304.835)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18.100	54.033	50.117	891	1.270	64.463	837.894	48.558	5.553.171	1.562.496

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## China Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.356	1.131.486	16.176
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(60)	(321.878)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.296	809.608	16.176
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.356	1.464.746	16.176
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(333.260)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.356	1.131.486	16.176

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Climate Innovation<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD IS*	Thesaurierende Klasse USD Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.000	1.000	1.000	300.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## CLO Income

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR X*	Ausschüttende Klasse EUR X*	Ausschüttende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse GBP Z	Ausschüttende Klasse JPY I*	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse SEK I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.824	2.590.103	1.198.295	–	–	–	4.854	–	–	244.064
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	26.742	3.494.540	314.931	2.955.806	76.500	–	3.262	1.181.417	10.151.961	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.628.596)	–	–	–	–	(6.485)	(20.234)	–	(126.303)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.566	3.456.047	1.513.226	2.955.806	76.500	–	1.631	1.161.183	10.151.961	117.761
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.454	1.114.755	1.593.672	–	–	2.711.194	4.854	–	–	279.735
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	1.552.035	482.891	–	–	3.123	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.630)	(76.687)	(878.268)	–	–	(2.714.317)	–	–	–	(35.671)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.824	2.590.103	1.198.295	–	–	–	4.854	–	–	244.064

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I4*	Ausschüttende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.544	4.327.521	251.228	4.216.396	–	3.345.732	–	51.167
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	341.025	27.883.091	3.469.742	13.464.699	6.000.000	10.955.995	96.297	346.165
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(62.588)	(665.485)	(258.746)	(1.849.000)	–	(4.254.001)	–	(6.700)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281.981	31.545.127	3.462.224	15.832.095	6.000.000	10.047.726	96.297	390.632
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.339	1.278.134	–	3.310.195	–	4.382.421	–	42.619
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	937	3.511.722	251.228	1.293.641	–	423.722	–	9.365
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.732)	(462.335)	–	(387.440)	–	(1.460.411)	–	(817)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.544	4.327.521	251.228	4.216.396	–	3.345.732	–	51.167

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Commodities

	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2 *	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.588.391	–	–	3.444.743	–	126.701	166.638	–	6.069.791	46.258
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.018.285	2.363	2.223.946	1.846.508	2.383	114.673	102.747	1.000	2.656.009	64.870
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.656.089)	–	(2.284)	(2.914.866)	–	(84.476)	(112.234)	–	(5.785.542)	(41.421)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.950.587	2.363	2.221.662	2.376.385	2.383	156.898	157.151	1.000	2.940.258	69.707
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	806	–	–	1.725.093	–	300.455	41.114	–	6.131.791	48.584
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.674.061	–	–	2.389.727	–	16.070	170.210	–	912.952	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(86.476)	–	–	(670.077)	–	(189.824)	(44.686)	–	(974.952)	(2.326)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.588.391	–	–	3.444.743	–	126.701	166.638	–	6.069.791	46.258

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229.100
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	89.771
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(45.282)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	273.589
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	234.681
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	11.719
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(17.300)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	229.100

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CHF A*	Thesaurierende Klasse CHF I3*	Thesaurierende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	635.236	–	–	465.567	181.104	4.860.824	13.482.192	72.062.741	16.771.460	23.411.797
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	643.814	471.943	1.562.770	149.235	3.004.238	4.427.648	8.081.385	18.838.120	9.576.612	13.419.808
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(180.272)	(18.026)	–	(240.195)	(231.505)	(609.578)	(2.993.065)	(26.962.149)	(2.237.552)	(16.411.761)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.098.778	453.917	1.562.770	374.607	2.953.837	8.678.894	18.570.512	63.938.712	24.110.520	20.419.844
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	611.478	–	–	2.376.179	175.980	4.852.015	12.011.204	59.251.810	10.344.724	18.775.751
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	51.225	–	–	74.865	16.077	495.060	3.923.047	33.509.401	9.941.754	7.714.386
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(27.467)	–	–	(1.985.477)	(10.953)	(486.251)	(2.452.059)	(20.698.470)	(3.515.018)	(3.078.340)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	635.236	–	–	465.567	181.104	4.860.824	13.482.192	72.062.741	16.771.460	23.411.797

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Ausschüttende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.380.279	404.222	9.172.685	955.524	428.286	848.185	2.046.019	197.433	153.108	2.504
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	118.000	8.244.426	1.530.223	543.533	287.564	199.920	140.170	235.047	117.790	19.936
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(333.602)	(237.164)	(414.476)	(267.123)	(52.662)	(230.672)	(687.654)	(123.734)	(49.043)	(535)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.164.677	8.411.484	10.288.432	1.231.934	663.188	817.433	1.498.535	308.746	221.855	21.905
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.723.355	696.618	16.332.716	1.064.639	467.056	3.826.066	503.225	516.297	944.439	44.753
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.339.335	35.760	59.423	254.592	97.607	113.944	1.670.754	48.015	7.783	87
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(16.682.411)	(328.156)	(7.219.454)	(363.707)	(136.377)	(3.091.825)	(127.960)	(366.879)	(799.114)	(42.336)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.380.279	404.222	9.172.685	955.524	428.286	848.185	2.046.019	197.433	153.108	2.504

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146.164	739.736	107.086	5.799.369	4.026.220	7.910	325.651	–	3.486.228	108.827
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	260.549	128.403	374.341	3.788.115	1.764.763	6.726	–	105.127	5.412.164	1.145.292
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(96.299)	(481.643)	(74.206)	(1.795.102)	(927.417)	(9.181)	(124.229)	–	(2.354.327)	(30.586)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	310.414	386.496	407.221	7.792.382	4.863.566	5.455	201.422	105.127	6.544.065	1.223.533
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	638.477	846.035	87.891	6.691.421	4.384.732	7.910	611.702	–	4.388.388	166.429
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	73.518	154.561	19.551	428.125	665.491	–	–	–	1.071.125	7.892
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(565.831)	(260.860)	(356)	(1.320.177)	(1.024.003)	–	(286.051)	–	(1.973.285)	(65.494)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	146.164	739.736	107.086	5.799.369	4.026.220	7.910	325.651	–	3.486.228	108.827

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	466.092	499.424	688.527	237.937	634.499	33.730
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	600.333	3.040.744	359.295	39.091	6.935	1.080
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(302.115)	(148.420)	(53.281)	(254.685)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.066.425	3.238.053	899.402	223.747	386.749	34.810
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	582.240	525.564	826.171	269.098	1.406.289	33.730
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	41.876	–	54.287	24.175	36.223	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(158.024)	(26.140)	(191.931)	(55.336)	(808.013)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	466.092	499.424	688.527	237.937	634.499	33.730

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Ausschüttende Klasse EUR I*	Thesaurierende Klasse USD A*	Ausschüttende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD X*	Ausschüttende Klasse USD X*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.693.273	2.598.732	94.000	208.269	3.452.985	84.042
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(520.937)	(471.089)	–	–	(366.422)	(84.042)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.172.336	2.127.643	94.000	208.269	3.086.563	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	67.923	29.700	6.693.273	2.841.848	94.000	208.269	3.753.888	200.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(243.116)	–	–	(300.903)	(115.958)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.693.273	2.598.732	94.000	208.269	3.452.985	84.042

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I4*	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse SEK A
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.247.420	–	7.351	26.662	22.707	55.135	68.096	4.068.252	787	22.966
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	605.059	–	722	11	4.010	7.685	22.401	975.000	–	113
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.500)	–	(2.772)	(22.192)	(1.586)	(5.235)	(7.142)	(154.800)	–	(2.767)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.843.979	–	5.301	4.481	25.131	57.585	83.355	4.888.452	787	20.312
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.034.420	456.611	63.496	45.983	24.272	56.094	57.553	4.068.252	2.158	33.205
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	215.000	–	1.263	19	2.844	1.565	14.313	–	–	1.522
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.000)	(456.611)	(57.408)	(19.340)	(4.409)	(2.524)	(3.770)	–	(1.371)	(11.761)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.247.420	–	7.351	26.662	22.707	55.135	68.096	4.068.252	787	22.966

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Ausschüttende								
	Klasse	Thesaurierende	Thesaurierende	Thesaurierende	Ausschüttende	Thesaurierende	Thesaurierende	Thesaurierende	Ausschüttende
	USD A	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse
	(Monatlich)	USD A	USD C1	USD I	USD I	USD I2	USD I5*	USD M	USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93.211	387.016	67.573	1.309.085	263.449	40.000	–	86.812	95.622
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	39.712	196.210	–	661.208	–	–	–	35.055	366
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(29.232)	(102.904)	(9.532)	(948.152)	(8.898)	–	–	(47.320)	(24.341)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103.691	480.322	58.041	1.022.141	254.551	40.000	–	74.547	71.647
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85.553	518.363	69.555	1.594.074	301.029	65.000	27.458	80.293	91.458
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	27.479	22.132	–	139.711	–	–	–	70.559	4.164
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(19.821)	(153.479)	(1.982)	(424.700)	(37.580)	(25.000)	(27.458)	(64.040)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93.211	387.016	67.573	1.309.085	263.449	40.000	–	86.812	95.622

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD I	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	274.683	2.792.223	4.300.000	15.883.806	2.976.879	1.205.704	4.859.022	7.808.562	1.775.261	25.544.490
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	143.499	82.843	–	1.548.740	337.013	20.943	880.882	4.563.815	2.648.901	2.202.795
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(340.478)	(2.872.815)	–	(7.717.526)	(1.586.919)	(238.190)	(1.648.330)	(2.544.902)	(2.673.153)	(6.154.411)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77.704	2.251	4.300.000	9.715.020	1.726.973	988.457	4.091.574	9.827.475	1.751.009	21.592.874
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310.297	2.773.139	4.300.000	20.893.906	2.782.320	1.188.410	3.418.120	11.499.248	1.959.764	27.569.346
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	47.366	3.831.153	–	1.897.886	463.983	204.834	1.810.788	1.950.853	312.490	2.152.511
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(82.980)	(3.812.069)	–	(6.907.986)	(269.424)	(187.540)	(369.886)	(5.641.539)	(496.993)	(4.177.367)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	274.683	2.792.223	4.300.000	15.883.806	2.976.879	1.205.704	4.859.022	7.808.562	1.775.261	25.544.490

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.223.565	4.936.081	7.005.689	–	3.967.815	8.129.156	53.626	21.845	1.178.285	59.505
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	438.129	76.237	3.450.715	–	6.465.289	4.019.888	–	2	115.583	11.774
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.337.436)	(128.141)	(3.719.787)	–	(185.311)	(6.583.587)	(4.867)	(5.991)	(81.774)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.324.258	4.884.177	6.736.617	–	10.247.793	5.565.457	48.759	15.856	1.212.094	71.279
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.800.989	4.735.609	11.460.021	3.314.347	10.690.026	6.860.859	69.876	22.186	1.210.699	36.061
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.942.146	278.590	5.492.556	–	4.194.833	6.067.456	–	2	70.412	23.444
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.519.570)	(78.118)	(9.946.888)	(3.314.347)	(10.917.044)	(4.799.159)	(16.250)	(343)	(102.826)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.223.565	4.936.081	7.005.689	–	3.967.815	8.129.156	53.626	21.845	1.178.285	59.505

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SEK A	Thesaurierende Klasse SEK I2	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.327.743	141.113	5.486.177	1.881.397	650.333	198.997	2.000.000	6.177.940	774.453	1.394.522
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	206.678	56.936	236.547	136.141	210.132	558.207	–	1.162.299	86.507	5.497.829
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.050.678)	(77.912)	(5.029.220)	(652.432)	(601.047)	(255.091)	(222.455)	(6.261.527)	(238.604)	(3.497.754)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	483.743	120.137	693.504	1.365.106	259.418	502.113	1.777.545	1.078.712	622.356	3.394.597
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.714.081	269.731	3.773.875	1.643.379	881.407	170.604	2.000.000	12.436.581	1.745.948	1.211.426
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	688.135	39.346	2.737.197	1.447.188	315.611	91.300	–	3.347.211	1.593.887	927.916
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.074.473)	(167.964)	(1.024.895)	(1.209.170)	(546.685)	(62.907)	–	(9.605.852)	(2.565.382)	(744.820)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.327.743	141.113	5.486.177	1.881.397	650.333	198.997	2.000.000	6.177.940	774.453	1.394.522

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19.219.288	9.486.132	45.109	1.051.348	41.677.438	8.826.700	22.930.739	2.418.325	10.754.897	1.746.810
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.684.919	2.899.898	71.638	–	21.466.698	913.290	5.396.280	1.718.845	207.244	1.027.616
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.507.450)	(3.469.159)	(3.406)	(171.180)	(17.343.163)	(419.758)	(8.973.791)	(983.892)	(222.558)	(548.709)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18.396.757	8.916.871	113.341	880.168	45.800.973	9.320.232	19.353.228	3.153.278	10.739.583	2.225.717
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.006.868	9.982.109	5.499	1.198.416	48.424.011	10.480.066	3.229.040	1.755.587	10.702.171	1.893.262
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.540.687	2.088.892	39.610	–	15.910.168	254.203	25.524.047	2.423.190	115.144	206.826
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(10.328.267)	(2.584.869)	–	(147.068)	(22.656.741)	(1.907.569)	(5.822.348)	(1.760.452)	(62.418)	(353.278)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19.219.288	9.486.132	45.109	1.051.348	41.677.438	8.826.700	22.930.739	2.418.325	10.754.897	1.746.810

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	536.735	6.086.666	12.069.574	9.753
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	232.341	286.578	3.403.650	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(125.770)	(509.608)	–	(4.434)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	643.306	5.863.636	15.473.224	5.319
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	486.711	1.966.497	12.069.574	9.753
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	76.873	4.914.966	–	250
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(26.849)	(794.797)	–	(250)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	536.735	6.086.666	12.069.574	9.753

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD B (Monatlich)	Klasse AUD B	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD C2 (Monatlich)*	Klasse AUD C2*	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD E (Monatlich)	Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD T (Monatlich)	Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	479.029	34.644	–	926	144.768	8.263	6.780.513	236.350	274.687	3.468.980
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.091	3.793	–	–	45.280	527	344.047	18.949	830.064	126.468
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(273.013)	(15.163)	–	(926)	(131.430)	(7.296)	(1.035.328)	(29.369)	(1.037.645)	(1.457.208)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	286.107	23.274	–	–	58.618	1.494	6.089.232	225.930	67.106	2.138.240
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.011.815	36.723	19.109	1.035	113.572	5.703	7.223.444	266.766	416.611	1.814.361
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	157.199	13.139	–	925	95.750	6.521	873.320	12.401	251.037	2.675.328
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(689.985)	(15.218)	(19.109)	(1.034)	(64.554)	(3.961)	(1.316.251)	(42.817)	(392.961)	(1.020.709)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	479.029	34.644	–	926	144.768	8.263	6.780.513	236.350	274.687	3.468.980

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15.860.488	1.291.690	2.575.012	7.746.250	43.107	7.679.529	5.447.629	3.722.197	85.203	64.900
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.058.861	–	2.782	798.309	7.805	2.885.792	1.645.672	479.828	1.070	54.214
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.015.795)	(763.690)	–	(256.167)	(400)	(2.028.222)	(7.064.141)	(1.465.384)	(29.931)	(61.725)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14.903.554	528.000	2.577.794	8.288.392	50.512	8.537.099	29.160	2.736.641	56.342	57.389
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.617.422	1.203.690	2.575.012	8.570.577	9.350	5.761.938	4.826.229	5.545.152	102.692	40.442
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	613.431	88.000	–	262.605	35.152	3.670.139	3.177.866	299.059	26.432	72.846
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.370.365)	–	–	(1.086.932)	(1.395)	(1.752.548)	(2.556.466)	(2.122.014)	(43.921)	(48.388)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15.860.488	1.291.690	2.575.012	7.746.250	43.107	7.679.529	5.447.629	3.722.197	85.203	64.900

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD A (Monatlich)	Klasse USD A	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD B (Monatlich)	Klasse USD B	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD C2 (Monatlich)*	Klasse USD C2*	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD E (Monatlich)	Klasse USD E	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I (Monatlich)	Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	769.347	1.544.950	2.846.192	57.942	902	–	435.137	29.051	4.532.971	20.414.165
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.609	69.667	942.284	148.988	–	–	559.036	6.549	392.961	2.158.043
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(18.995)	(505.504)	(2.050.228)	(159.655)	(902)	–	(632.657)	(33.086)	(3.563.935)	(6.158.491)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	752.961	1.109.113	1.738.248	47.275	–	–	361.516	2.514	1.361.997	16.413.717
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	584.118	1.720.702	2.987.299	69.674	131.749	2.864	827.707	39.193	5.289.657	44.694.639
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	224.429	155.635	2.535.938	128.492	–	–	544.831	37.046	419.314	6.030.817
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(39.200)	(331.387)	(2.677.045)	(140.224)	(130.847)	(2.864)	(937.401)	(47.188)	(1.176.000)	(30.311.291)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	769.347	1.544.950	2.846.192	57.942	902	–	435.137	29.051	4.532.971	20.414.165

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Y	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR B	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	157.014	7.614.505	1.581	11.489.702	450.200	15.025.502	17.252.142	1.261.389	94.669	1.865
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	27.361	578.230	–	2.030.071	51.312	–	1.731.449	353.380	38.717	113
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(17.400)	(400.301)	–	(3.019.940)	(131.866)	(845.852)	(154.707)	(812.165)	(82.903)	(1.978)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	166.975	7.792.434	1.581	10.499.833	369.646	14.179.650	18.828.884	802.604	50.483	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77.414	6.703.311	2	11.229.883	472.178	17.117.475	19.204.022	3.381.337	61.413	79.825
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	90.800	2.144.542	1.579	2.428.036	105.832	–	314.212	627.026	82.750	2.171
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(11.200)	(1.233.348)	–	(2.168.217)	(127.810)	(2.091.973)	(2.266.092)	(2.746.974)	(49.494)	(80.131)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	157.014	7.614.505	1.581	11.489.702	450.200	15.025.502	17.252.142	1.261.389	94.669	1.865

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR E	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.596	390.469	1.815	14.096.306	364.474
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	493.415	15.869	1.267.696	31.318
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.596)	(448.717)	(16.667)	(2.621.195)	(150.974)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	435.167	1.017	12.742.807	244.818
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	918	565.614	7.324	13.901.287	350.741
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.596	286.872	39.298	2.870.617	54.777
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(918)	(462.017)	(44.807)	(2.675.598)	(41.044)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.596	390.469	1.815	14.096.306	364.474

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend

	Ausschüttende Klasse AUD I3	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.014.761	1.037.361	22.162.212	3.178.610	1.246.486	1.234.076	4.741.000	180.172	1.763.677	52.222
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	132.073	132.162	3.962.120	350.946	41.889	199.620	–	16.778	131.931	40.921
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(59.790)	(333.866)	(2.160.517)	(866.042)	(484.868)	(243.675)	(700.000)	(7.210)	(151.238)	(9.124)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.087.044	835.657	23.963.815	2.663.514	803.507	1.190.021	4.041.000	189.740	1.744.370	84.019
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.104.926	1.087.375	20.867.944	3.568.511	1.904.679	1.433.425	3.000	59.066	1.963.354	53.295
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	39.376	154.942	2.618.624	342.925	34.771	168.899	4.738.000	121.106	104.206	6.388
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(129.541)	(204.956)	(1.324.356)	(732.826)	(692.964)	(368.248)	–	–	(303.883)	(7.461)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.014.761	1.037.361	22.162.212	3.178.610	1.246.486	1.234.076	4.741.000	180.172	1.763.677	52.222

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse NOK U
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174.419	13.085	38.665	537	1.210.149	67.448	306.710	88.659	16.888	2.285
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	462.637	5.459	5.133	–	43.052	399.030	30.567	3	1.876	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(142.621)	–	(16.601)	(30)	(1.174.288)	(227.966)	(274.681)	(59.662)	(16.888)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	494.435	18.544	27.197	507	78.913	238.512	62.596	29.000	1.876	2.285
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39.883	9.487	32.887	539	1.454.417	66.844	723.194	97.670	16.888	2.285
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	141.769	4.348	19.482	–	183.622	29.269	73.965	2.017	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(7.233)	(750)	(13.704)	(2)	(427.890)	(28.665)	(490.449)	(11.028)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174.419	13.085	38.665	537	1.210.149	67.448	306.710	88.659	16.888	2.285

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD I5*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236.965	329.995	50.374	575.323	91.052	1.519.219	46.026	5.415.546	–	3.262.906
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	59.265	33.174	95.503	74.803	–	473.019	8.801	988.677	–	489
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(94.814)	(12.305)	(40.125)	(72.205)	(15.320)	(365.921)	(13.683)	(353.264)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201.416	350.864	105.752	577.921	75.732	1.626.317	41.144	6.050.959	–	3.263.395
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	265.050	327.916	54.657	981.528	128.728	2.807.500	54.262	5.530.120	4.576.696	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	152.562	7.429	2.385	13.304	–	449.658	–	586.697	–	3.262.906
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(180.647)	(5.350)	(6.668)	(419.509)	(37.676)	(1.737.939)	(8.236)	(701.271)	(4.576.696)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	236.965	329.995	50.374	575.323	91.052	1.519.219	46.026	5.415.546	–	3.262.906

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79.800	94.509	9.459
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.774	404	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(34.460)	(46.263)	(632)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47.114	48.650	8.827
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88.987	81.894	9.459
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	23.358	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.187)	(10.743)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79.800	94.509	9.459

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Thesaurierende Klasse AUD I2	Thesaurierende Klasse NOK I	Thesaurierende Klasse NOK I3*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.533.722	28.727	3.680.483	3.680	470.000	610.088
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	5.580	614.990	2.648	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(17.607)	(175.496)	(3.680)	(470.000)	(266.657)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.533.722	16.700	4.119.977	2.648	–	343.431
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.533.722	2.885.428	–	3.680	470.000	492.314
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	1.792.862	3.694.799	–	–	212.458
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(4.649.563)	(14.316)	–	–	(94.684)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.533.722	28.727	3.680.483	3.680	470.000	610.088

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity

	Thesaurierende Klasse AUD B	Thesaurierende Klasse AUD C2*	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse CAD I2	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29.260	1.575	4.517	175.274	8.285	1.492.500	78.471	40.124	22.279	38.984
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.599	–	13.171	30.715	–	–	285.639	809	–	3.561
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(15.068)	(1.575)	(14.034)	(30.631)	–	–	(87.337)	(6.483)	–	(41.014)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.791	–	3.654	175.358	8.285	1.492.500	276.773	34.450	22.279	1.531
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42.721	1.253	13.736	179.662	8.285	1.492.500	158.403	43.504	22.279	39.061
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.713	1.575	–	17.318	–	–	18.826	1.105	–	970
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(18.174)	(1.253)	(9.219)	(21.706)	–	–	(98.758)	(4.485)	–	(1.047)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.260	1.575	4.517	175.274	8.285	1.492.500	78.471	40.124	22.279	38.984

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse ZAR B
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.841	519.979	81.428	967	13.159	3.640.974	39.239	352.277	2.003.166	37.769
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	39.306	540.936	–	102.343	405.566	253.108	1.041.775	985.584	202.145
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(800)	(355.070)	(539.949)	(967)	(110.242)	(1.083.039)	(1.357)	(1.177.064)	(466.356)	(204.253)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.041	204.215	82.415	–	5.260	2.963.501	290.990	216.988	2.522.394	35.661
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.841	510.968	142.250	12.018	26.692	14.554.442	37.562	354.357	1.020.891	51.412
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	49.332	147.850	8.954	132.366	2.460.892	56.218	3.658.770	1.313.056	36.066
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(40.321)	(208.672)	(20.005)	(145.899)	(13.374.360)	(54.541)	(3.660.850)	(330.781)	(49.709)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.841	519.979	81.428	967	13.159	3.640.974	39.239	352.277	2.003.166	37.769

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	362	28.996	169.991
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	22	37.365	74.948
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(384)	(54.004)	(108.032)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	12.357	136.907
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.331	32.536	186.675
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	179	11.109	43.286
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.148)	(14.649)	(59.970)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	362	28.996	169.991

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Select Equity\*\*

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I5*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	230.967	1.141.036	9.264.115	–	8.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	89.745	–	6.235	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(320.712)	(1.141.036)	(9.270.350)	–	(8.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Euro Bond

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	59.663	978.926	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	24.157	4.142.419	11.934	963	1.484.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(385.016)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.157	3.817.066	990.860	963	1.484.000
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	7.902	978.926	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	51.761	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	59.663	978.926	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	89.678	930	–	483.875	–	2.523.212
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	962	1.476.845	–	400.000	555.889	1.963.000	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(66.026)	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	962	1.500.497	930	400.000	1.039.764	1.963.000	2.523.212
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	215.032	930	–	1.768.586	–	2.708.212
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	3.788	–	–	60.992	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(129.142)	–	–	(1.345.703)	–	(185.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	89.678	930	–	483.875	–	2.523.212

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## European High Yield Bond

	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Y*	Ausschüttende Klasse EUR Y*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167.120	3.369.635	19.772	599.602	–	62.706	3.967.989	24.912.632	273.800	38.924
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	168.328	5.945.230	466.946	–	270.000	51.511	1.092.511	14.185.424	454.086	153.352
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(65.613)	(2.888.243)	(18.297)	(599.602)	–	(20.138)	(554.302)	(11.033.429)	–	(49.789)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	269.835	6.426.622	468.421	–	270.000	94.079	4.506.198	28.064.627	727.886	142.487
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	70.978	–	–	–	46.402	484.244	–	–	39.764
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	169.131	3.345.324	19.772	599.602	–	39.741	3.578.268	25.017.638	273.800	10.696
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.011)	(46.667)	–	–	–	(23.437)	(94.523)	(105.006)	–	(11.536)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	167.120	3.369.635	19.772	599.602	–	62.706	3.967.989	24.912.632	273.800	38.924

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13.855	42.152	1.488.265
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	360.150	–	171.858
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.856)	(211)	(386)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	360.149	41.941	1.659.737
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.131	222.524	2.161.439
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	38.512	626.959
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.276)	(218.884)	(1.300.133)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13.855	42.152	1.488.265

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## European Sustainable Equity

	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.627	3.190	1.027	12.257.986	219.236	3.837	5.217.098	1.000	1.000	1.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	444.399	4.433	2.414	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.250)	–	(3.746.893)	(59.407)	(1.230)	(7.632)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.627	1.940	1.027	8.955.492	164.262	5.021	5.209.466	1.000	1.000	1.000
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.627	3.190	1.027	16.220.988	212.473	2.396	3.569.643	1.000	1.971.793	1.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.090	–	–	1.308.425	24.661	1.825	1.647.905	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.090)	–	–	(5.271.427)	(17.898)	(384)	(450)	–	(1.970.793)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.627	3.190	1.027	12.257.986	219.236	3.837	5.217.098	1.000	1.000	1.000

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Event Driven

	Thesaurierende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse JPY I*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	923	–	7.222.358	1.149.534	2.584	–	1.000	1.304.597
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	45.999	113.761	7.396.854	4.345.795	3.509	3.578.529	–	2.447.123
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(3.453.829)	(1.108.382)	(358)	–	–	(462.073)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46.922	113.761	11.165.383	4.386.947	5.735	3.578.529	1.000	3.289.647
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	2.369.000	2.584	2.584	–	1.001.000	242.352
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	39.011	–	5.976.587	1.354.344	–	–	–	1.198.538
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(38.088)	–	(1.123.229)	(207.394)	–	–	(1.000.000)	(136.293)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	923	–	7.222.358	1.149.534	2.584	–	1.000	1.304.597

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Bond

	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungs- gesicherte*	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.937	2.766	–	37.741	3.000	313.181	44.082	3.000	9.704.719	4.481
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	750.000	2.331	–	2.405	105.138	116.761	–	229.847	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.937)	–	–	(9.505)	–	(170.952)	(32.331)	(3.000)	(1.546.847)	(4.481)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	752.766	2.331	28.236	5.405	247.367	128.512	–	8.387.719	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.937	–	–	48.437	3.000	148.271	28.428	3.000	13.134.827	4.481
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.766	–	–	–	468.227	56.948	–	688.840	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(10.696)	–	(303.317)	(41.294)	–	(4.118.948)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.937	2.766	–	37.741	3.000	313.181	44.082	3.000	9.704.719	4.481

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024\*\*

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Ausschüttende Klasse EUR A*	Ausschüttende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse GBP I*	Ausschüttende Klasse HKD A*	Ausschüttende Klasse SGD A*	Thesaurierende Klasse USD A*	Ausschüttende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122.227	25.000	100.000	204.999	750.000	237.720	2.590.528	4.026.477	253.567	224.117
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	1.572	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(122.227)	(25.000)	(100.000)	(204.999)	(750.000)	(237.720)	(2.590.528)	(4.028.049)	(253.567)	(224.117)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122.227	25.000	100.000	214.842	750.000	262.720	2.950.200	4.579.424	253.567	224.117
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	3.995	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(9.843)	–	(25.000)	(359.672)	(556.942)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	122.227	25.000	100.000	204.999	750.000	237.720	2.590.528	4.026.477	253.567	224.117

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Diversified Income FMP – 2024\*\* (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X*	Ausschüttende Klasse USD X*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.104.508	5.781.902
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.104.508)	(5.781.902)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.104.508	5.781.902
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.104.508	5.781.902

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I*	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse HKD A*	Thesaurierende Klasse SGD A*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	756.031	487.728	–	–	786	–	2.010	2.891.227	257.418
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.538	1.626.630	1.056.456	4.361.940	312.856	33.704	23.311	618.872	6.805.738	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(646.687)	(94.328)	(206.759)	–	(2.611)	–	(105.703)	(974.136)	(58.970)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.538	1.735.974	1.449.856	4.155.181	312.856	31.879	23.311	515.179	8.722.829	198.448
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	392.901	–	–	–	–	–	2.717.651	302.253
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	757.848	152.789	–	–	786	–	2.010	1.009.129	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.817)	(57.962)	–	–	–	–	–	(835.553)	(44.835)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	756.031	487.728	–	–	786	–	2.010	2.891.227	257.418

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I4*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.198.918	–	1.520.838	–	2.111.021
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.352.771	425.380	2.673.365	18.052	2.282.915
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.295.372)	(35.056)	(400.865)	–	(507.483)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.256.317	390.324	3.793.338	18.052	3.886.453
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	747.642	–	1.482.972	–	1.012.699
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.092.148	–	488.858	–	1.098.322
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(640.872)	–	(450.992)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.198.918	–	1.520.838	–	2.111.021

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income

	Thesaurierende Klasse CAD I5	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP P*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.396.587	405.625	44.344	12.916.811	–	–	915.023	13.310.830	34.986	604.292
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	445.612	118.773	1.816.692	2.331	450.653	1.610.030	796.560	54.425	756.001
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(181.488)	(578.078)	(6.511)	(2.400.590)	–	(14.231)	(180.019)	(114.254)	(11.905)	(146.307)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.215.099	273.159	156.606	12.332.913	2.331	436.422	2.345.034	13.993.136	77.506	1.213.986
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.500.000	376.242	42.202	18.706.078	–	–	937.398	11.735.927	34.986	580.784
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	399.091	8.248	1.524.684	–	–	166.296	2.115.137	–	85.523
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(103.413)	(369.708)	(6.106)	(7.313.951)	–	–	(188.671)	(540.234)	–	(62.015)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.396.587	405.625	44.344	12.916.811	–	–	915.023	13.310.830	34.986	604.292

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	495.794
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	20.000	15.122
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.876)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.000	508.040
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	485.090
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	10.704
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	495.794

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD I	Thesaurierende Klasse AUD I4*	Thesaurierende Klasse CHF I4	Ausschüttende Klasse CHF I4	Thesaurierende Klasse CHF X	Thesaurierende Klasse EUR I4	Ausschüttende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Thesaurierende Klasse GBP I4
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.223	–	7.400.811	512.402	2.931	6.255.476	115.676	2.846	2.065.762	1.715.074
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	464.202	1.434.061	21.636	–	703.106	11.700	5.000	883.488	124.429
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(21.656)	(1.651.731)	(45.476)	–	(1.664.987)	(19.655)	–	(325.339)	(272.299)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.223	442.546	7.183.141	488.562	2.931	5.293.595	107.721	7.846	2.623.911	1.567.204
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.223	–	3.658.671	226.381	2.931	3.611.348	96.247	2.846	2.044.067	833.380
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	4.875.169	343.161	–	4.502.144	55.133	–	255.131	1.182.689
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(1.133.029)	(57.140)	–	(1.858.016)	(35.704)	–	(233.436)	(300.995)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.223	–	7.400.811	512.402	2.931	6.255.476	115.676	2.846	2.065.762	1.715.074

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I4	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.398	50.218	414.972	30.315.811	157.952	2.013	657.453
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	76.914	38.385	10.489.356	3.882	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(3.740)	(452.382)	(7.281.973)	(3.091)	–	(2.226)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.398	123.392	975	33.523.194	158.743	2.013	655.227
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.398	53.218	6.992	22.306.996	157.097	2.013	657.453
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	414.155	11.989.848	3.718	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(3.000)	(6.175)	(3.981.033)	(2.863)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.398	50.218	414.972	30.315.811	157.952	2.013	657.453



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global High Yield Sustainable Action\*\*

	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD X*	Thesaurierende Klasse USD Y*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	1.458.132	1.000	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.000)	(1.458.132)	(1.000)	(300.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Investment Grade Credit

	Thesaurierende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse GBP P*	Ausschüttende Klasse GBP X*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.730	–	–	192.205	4.334.117	4.798.535
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.330	7.470.894	966.166	165.336	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	(1.498.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.730	2.330	7.470.894	1.158.371	4.499.453	3.300.535
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	145.058	5.002.702	4.998.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.730	–	–	51.487	–	535
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(4.340)	(668.585)	(200.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.730	–	–	192.205	4.334.117	4.798.535

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.927	392.969	1.251.368	2.123.351	–	2.357.233
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	341.675	–	85.733	1.891.680	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(373)	(11.212)	–	(1.712.675)	–	(317.784)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.554	723.432	1.251.368	496.409	1.891.680	2.039.449
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	967.405	2.295	47.120	379.169	942.090	2.391.648	–	2.868.980
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.530	–	853	23.993	309.278	22.772	–	84.231
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(967.405)	–	(46.046)	(10.193)	–	(291.069)	–	(595.978)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.927	392.969	1.251.368	2.123.351	–	2.357.233

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Real Estate Securities\*\*

	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP Z*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD CI*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	86.312	18.144	7.307	329.901	14.639	914.915	3.315	75.566	174.112
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	4.312	–	4.013	19.005	–	210.072	–	5.223	172.920
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(90.624)	(18.144)	(11.320)	(348.906)	(14.639)	(1.124.987)	(3.315)	(80.789)	(347.032)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.173.704	103.501	9.210	7.307	437.183	14.639	1.323.134	320.057	74.771	277.113
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	146.514	7.341	9.234	–	28.812	–	97.887	–	2.817	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.320.218)	(24.530)	(300)	–	(136.094)	–	(506.106)	(316.742)	(2.022)	(103.001)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	86.312	18.144	7.307	329.901	14.639	914.915	3.315	75.566	174.112

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Sustainable Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.177.571	6.933	122.824	85.086	381.373	52.873	1.022.439	1.131	40.218	3.665.763
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	141.988	2.801	–	230.569	117.952	–	108.138	–	–	2.905.363
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.083.870)	(813)	(2.395)	(40.339)	(89.683)	(49.536)	(1.076.385)	–	(37.496)	(3.265.936)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.235.689	8.921	120.429	275.316	409.642	3.337	54.192	1.131	2.722	3.305.190
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.828.939	6.081	124.615	53.508	404.831	71.933	1.202.620	1.131	42.328	3.468.551
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	859.111	852	664	53.464	99.618	18.698	310.136	–	–	286.772
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.510.479)	–	(2.455)	(21.886)	(123.076)	(37.758)	(490.317)	–	(2.110)	(89.560)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.177.571	6.933	122.824	85.086	381.373	52.873	1.022.439	1.131	40.218	3.665.763

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Global Value

	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.018	927	823	75.626	537.426	2.802.961	563.360
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.519	1.244.330	27.591	55.412	156.992	506.739	194.244
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(10.638)	(106.815)	(938)	(20.609)	(227.654)	(3.309.700)	(85.461)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.899	1.138.442	27.476	110.429	466.764	–	672.143
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34.497	927	–	132.262	178.944	2.442.209	1.062.770
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.179	–	823	31.243	441.693	580.185	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(5.658)	–	–	(87.879)	(83.211)	(219.433)	(499.410)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.018	927	823	75.626	537.426	2.802.961	563.360

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD A (Monatlich)	Klasse AUD A	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD B (Monatlich)	Klasse AUD B	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse Thesaurierende AUD E (Monatlich)	Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse AUD I	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.440.945	190.596	2.105.142	108.327	654	298.441	34.386	1.802.116	12.757.978	135.945
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	24.251	952	1.203.930	140.413	–	1.058.137	79.887	113.702	467.646	241
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(90.036)	(94.687)	(1.013.214)	(149.452)	(654)	(614.868)	(69.394)	(996.421)	(1.875.869)	(22.445)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.375.160	96.861	2.295.858	99.288	–	741.710	44.879	919.397	11.349.755	113.741
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.927.970	242.834	3.006.534	104.092	85.032	192.233	40.111	2.691.160	13.609.831	143.194
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	25.904	–	418.352	36.589	48	294.551	45.985	49.415	1.019.120	1.336
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(512.929)	(52.238)	(1.319.744)	(32.354)	(84.426)	(188.343)	(51.710)	(938.459)	(1.870.973)	(8.585)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.440.945	190.596	2.105.142	108.327	654	298.441	34.386	1.802.116	12.757.978	135.945

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse AUD T	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I2	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119.342	886.862	238.365	16.907	217.575	157.714	2.682	954.319	279.633	352.323
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	37.160	242.843	18.280	10.592	–	169	–	203.323	1.570	8.418
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(45.022)	(141.141)	(49.205)	(1.591)	(24.419)	(4.629)	–	(118.521)	(62.707)	(46.738)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111.480	988.564	207.440	25.908	193.156	153.254	2.682	1.039.121	218.496	314.003
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169.905	982.013	319.845	432.280	176.009	191.923	2.682	1.065.293	1.112.989	418.681
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	20.843	14.335	2.455	17.291	73.974	754	–	109.148	518.681	143
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(71.406)	(109.486)	(83.935)	(432.664)	(32.408)	(34.963)	–	(220.122)	(1.352.037)	(66.501)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119.342	886.862	238.365	16.907	217.575	157.714	2.682	954.319	279.633	352.323



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse GBP A	Ausschüttende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.037.098	623.068	4.098.608	8.332.751	3.060	15.212	423.657	99.388	120.609	334.886
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	287.026	28.736	2.680.952	1.631.909	–	1.294	2.727	–	47	27.409
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(303.460)	(5.161)	(1.002.496)	(2.255.649)	(860)	–	(139.794)	(15.734)	–	(2.715)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.020.664	646.643	5.777.064	7.709.011	2.200	16.506	286.590	83.654	120.656	359.580
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.304.687	751.660	1.902.298	5.703.153	3.914	15.212	421.494	125.815	142.935	362.285
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	235.494	–	2.956.995	3.671.796	–	–	2.163	–	46	4.960
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(503.083)	(128.592)	(760.685)	(1.042.198)	(854)	–	–	(26.427)	(22.372)	(32.359)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.037.098	623.068	4.098.608	8.332.751	3.060	15.212	423.657	99.388	120.609	334.886

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP Z	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht Thesaurierende währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse SGD A	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	396.769	109.271	22.261.041	9.268	5.500.886	–	5.400.849	1.375.365	168.789	10.799.931
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.861	14.364	3.548.266	–	2.495	1.458	407.120	545.226	30.709	2.038.772
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(300.346)	(16.826)	(7.804.835)	(6.539)	(1.075.654)	–	(3.841.940)	(270.646)	(97.640)	(1.734.319)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99.284	106.809	18.004.472	2.729	4.427.727	1.458	1.966.029	1.649.945	101.858	11.104.384
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	881.445	46.512	16.921.590	12.701	5.896.017	–	626.951	1.638.642	108.171	13.466.807
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.982	65.479	10.368.432	–	3.089	–	5.557.328	15.494	204.439	745.002
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(494.658)	(2.720)	(5.028.981)	(3.433)	(398.220)	–	(783.430)	(278.771)	(143.821)	(3.411.878)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	396.769	109.271	22.261.041	9.268	5.500.886	–	5.400.849	1.375.365	168.789	10.799.931

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD A (Wöchentlich)	Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD B (Monatlich)	Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD C2 (Monatlich)*	Klasse USD C2*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	352.527	7.285.183	2.237.864	18.271.162	777.219	69.274	215.380	68.456	2.305	536
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	174.998	827.957	118.236	9.632.145	981.493	–	–	662	47	22
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.528)	(1.210.617)	(356.280)	(10.067.059)	(896.885)	(1.661)	(48.911)	(3.981)	(2.352)	(558)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	522.997	6.902.523	1.999.820	17.836.248	861.827	67.613	166.469	65.137	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	427.606	8.395.075	2.530.429	20.645.450	1.198.731	74.079	263.716	73.867	669.843	215.498
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	182	874.514	68.922	4.476.633	475.758	–	–	653	42.940	276
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(75.261)	(1.984.406)	(361.487)	(6.850.921)	(897.270)	(4.805)	(48.336)	(6.064)	(710.478)	(215.238)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	352.527	7.285.183	2.237.864	18.271.162	777.219	69.274	215.380	68.456	2.305	536

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD E (Monatlich)	Klasse USD E	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I (Monatlich)	Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I2 (Monatlich)	Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I4 (Monatlich)	Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.893.798	144.820	5.353.600	10.949.039	1.643.875	6.585.602	14.881.895	26.623.262	14.898.210	34.528
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.211.474	495.639	1.151.467	1.592.446	2.572.464	104.295	1.261.322	4.453.415	–	24.760
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.456.151)	(394.493)	(2.423.275)	(7.520.134)	(381.520)	(8.861)	(2.903.233)	(8.148.862)	(4.117.546)	(23.315)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.649.121	245.966	4.081.792	5.021.351	3.834.819	6.681.036	13.239.984	22.927.815	10.780.664	35.973
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.155.711	274.864	7.910.242	16.987.264	2.090.887	6.620.346	19.600.897	19.756.247	13.975.144	45.645
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.667.224	94.300	548.162	1.793.190	293.308	18.405	3.029.018	11.662.081	923.066	7.807
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.929.137)	(224.344)	(3.104.804)	(7.831.415)	(740.320)	(53.149)	(7.748.020)	(4.795.066)	–	(18.924)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.893.798	144.820	5.353.600	10.949.039	1.643.875	6.585.602	14.881.895	26.623.262	14.898.210	34.528

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	Thesaurierende Klasse USD T	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43.456	154.737	21.991.465	290.425	827.186	107.874	507.040	3.154.711	5.631.940	8.258
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.854	65.297	4.929.616	3.668	511.528	–	–	130.378	3.868.397	464
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(17.879)	(161.206)	(4.940.913)	(82.085)	(778.189)	–	(11.620)	(2.037.372)	(4.851.939)	(8.722)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.431	58.828	21.980.168	212.008	560.525	107.874	495.420	1.247.717	4.648.398	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.113	412.350	23.357.518	306.646	631.356	109.686	860.009	5.126.090	6.845.279	134.051
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	22.343	66.906	3.193.377	8.779	521.618	–	–	–	2.370.687	10.153
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(324.519)	(4.559.430)	(25.000)	(325.788)	(1.812)	(352.969)	(1.971.379)	(3.584.026)	(135.946)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43.456	154.737	21.991.465	290.425	827.186	107.874	507.040	3.154.711	5.631.940	8.258

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende ZAR E (Monatlich)	Ausschüttende Klasse Thesaurierende ZAR T (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.464.579	31.620
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.570.700	121.848
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.326.540)	(90.741)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.708.739	62.727
Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.349.132	66.616
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	793.513	4.164
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(678.066)	(39.160)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.464.579	31.620

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

InnovAsia

	Thesaurierende Klasse CHF I4	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse SGD I4	Thesaurierende Klasse SGD X	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64.556	2.539	88.944	3.853	495.894	2.031	59.673	18.731	530.756	758.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	28	–	9.586	113	44.549	332	–	–	4.272
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.864)	(28)	(42.386)	(10.855)	–	(44.549)	(20.444)	(346)	(163.960)	(758.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55.692	2.539	46.558	2.584	496.007	2.031	39.561	18.385	366.796	4.272
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73.557	44.689	126.139	3.853	494.894	2.031	52.763	26.368	19.159	476.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.000	–	700	–	1.000	–	9.486	346	535.520	282.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(14.001)	(42.150)	(37.895)	–	–	–	(2.576)	(7.983)	(23.923)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64.556	2.539	88.944	3.853	495.894	2.031	59.673	18.731	530.756	758.000

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## InnovAsia (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	451.276	1.000	186.557
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.835	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(134.915)	–	(54.971)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	316.361	3.835	131.586
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	578.306	1.000	268.235
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.185	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(129.215)	–	(81.678)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	451.276	1.000	186.557



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

	Ausschüttende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse GBP I5 *	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse JPY A*	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse JPY I5	Thesaurierende Klasse JPY Z	Thesaurierende Klasse USD A*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.662	33.410	1.100.075	1.319.857	–	88.436	13.623	753.181	2.938.416	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	848.814	301.010	4.678	435.639	–	–	801	3.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(33.410)	(52.437)	(382.603)	–	(41.011)	–	(120.926)	(2.767.223)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.662	–	1.896.452	1.238.264	4.678	483.064	13.623	632.255	171.994	3.000
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.356.690	39.504	–	2.242	–	347.161	507.443	673.747	4.840.035	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.662	7.695	1.104.106	1.469.580	–	34.275	3.180	231.160	786.147	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.356.690)	(13.789)	(4.031)	(151.965)	–	(293.000)	(497.000)	(151.726)	(2.687.766)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.662	33.410	1.100.075	1.319.857	–	88.436	13.623	753.181	2.938.416	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungs- gesichert)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.000	1.018.135	4.551.996
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.000	1.018.135	4.551.996
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Macro Opportunities FX\*\*

	Thesaurierende Klasse EUR I*	Thesaurierende Klasse GBP Z*	Thesaurierende Klasse SEK I*	Ausschüttende Klasse SEK I*	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135.097	2.005	170.356	373	1.081	7.959
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.066	–	256	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(139.163)	(2.005)	(170.612)	(373)	(1.081)	(7.959)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115.547	16.762	2.813.386	746	1.081	710.542
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	65.287	–	914.490	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(45.737)	(14.757)	(3.557.520)	(373)	–	(702.583)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	135.097	2.005	170.356	373	1.081	7.959

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Multi-Asset Income\*\*

	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD C1*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD M*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.332	652.893	235.557	59.117	12.352	–	147.152
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	1.272	–	–	–	–	1.034
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.332)	(654.165)	(235.557)	(59.117)	(12.352)	–	(148.186)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity

	Thesaurierende Klasse AUD A	Thesaurierende Klasse AUD E*	Thesaurierende Klasse AUD I2*	Thesaurierende Klasse CHF A*	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I2*	Thesaurierende Klasse CNY A	Thesaurierende Klasse CNY I2*	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.930.615	–	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	3.940.974	4.345.418
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.192.586	417.853	–	–	–	2.000	–	–	975.038	3.939.417
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.385.615)	(292.169)	–	–	–	(2.000)	–	–	(1.987.980)	(3.407.963)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.737.586	125.684	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	2.928.032	4.876.872
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.137.146	–	–	–	–	–	41.590	–	5.175.148	5.791.246
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	600.388	–	4.665	2.627	2.627	2.675	–	2.181	408.666	1.393.678
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(806.919)	–	–	–	–	–	(11.993)	–	(1.642.840)	(2.839.506)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.930.615	–	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	3.940.974	4.345.418

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse HKD A	Thesaurierende Klasse HKD I2*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.824.952	3.629.936	2.791	1.965	4.808.986	794.660	28.742	2.400	4.071.052	23.473
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.825.322	1.112.889	–	–	611.749	245.540	6.058	–	16.207.189	20.633
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.976.356)	(1.975.035)	–	–	(2.047.008)	(474.694)	(6.838)	–	(13.727.783)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.673.918	2.767.790	2.791	1.965	3.373.727	565.506	27.962	2.400	6.550.458	44.106
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.085.224	4.835.463	–	194.128	4.899.354	1.222.283	68.522	–	5.414.373	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.016.506	1.290.694	2.791	–	543.853	107.886	2.304	2.400	2.836.065	23.473
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.276.778)	(2.496.221)	–	(192.163)	(634.221)	(535.509)	(42.084)	–	(4.179.386)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.824.952	3.629.936	2.791	1.965	4.808.986	794.660	28.742	2.400	4.071.052	23.473

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse SGD I2 *	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD E *	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.774.457	2.039	34.823.782	64.850	9.247.584	1.537.418	97.633	8.934.054	1.181.307	2.303.153
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	307.161	–	8.283.600	3.237.902	405.759	31.830	74.362	2.910.504	24.424	73.248
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(877.975)	–	(20.474.311)	(2.530.466)	(3.900.364)	(586.807)	(51.633)	(931.624)	–	(1.256.651)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.203.643	2.039	22.633.071	772.286	5.752.979	982.441	120.362	10.912.934	1.205.731	1.119.750
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.280.615	–	46.228.556	–	14.717.531	1.931.717	995.963	9.735.467	1.246.071	2.923.879
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	38.815	2.039	1.600.865	232.269	662.756	34.656	97.633	475.669	–	115.513
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(544.973)	–	(13.005.639)	(167.419)	(6.132.703)	(428.955)	(995.963)	(1.277.082)	(64.764)	(736.239)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.774.457	2.039	34.823.782	64.850	9.247.584	1.537.418	97.633	8.934.054	1.181.307	2.303.153

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse ZAR A*	Thesaurierende Klasse ZAR E*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108.424	29.295	16.415
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	455.818	1.325.346
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(76.223)	(322.221)	(1.161.384)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32.201	162.892	180.377
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>			
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112.195	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	52.912	26.304
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.771)	(23.617)	(9.889)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108.424	29.295	16.415

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.060	3.960	2.336.215	1.778.720	1.955.262	87.414	523.396	377.069	406.490	1.278.367
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	475	–	432.303	127.484	120.680	–	1.040.518	–	4.453	14.873
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.643)	–	(948.836)	(613.489)	(533.832)	(49.982)	(597.010)	(186.928)	(203.163)	(595.650)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.892	3.960	1.819.682	1.292.715	1.542.110	37.432	966.904	190.141	207.780	697.590
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.363	32.834	2.748.201	1.917.802	2.054.173	137.589	370.324	421.606	494.738	1.910.978
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.324	–	475.757	257.194	323.919	–	384.544	2.198	34.103	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.627)	(28.874)	(887.743)	(396.276)	(422.830)	(50.175)	(231.472)	(46.735)	(122.351)	(632.611)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11.060	3.960	2.336.215	1.778.720	1.955.262	87.414	523.396	377.069	406.490	1.278.367

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Next Generation Space Economy

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	863.004	390.789	–	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	921	929.950	1.305.171	1.000	352.960
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(184.351)	(114.913)	–	(131.307)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	921	1.608.603	1.581.047	1.000	521.653
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	443.187	113.032	–	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	476.691	290.893	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(56.874)	(13.136)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	863.004	390.789	–	300.000

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CHF A	Ausschüttende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Ausschüttende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I2	Ausschüttende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CHF I5	Thesaurierende Klasse CHF P
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201.698	50.877	339.868	83.280	659.341	106.300	991.980	8.106	149.600	3.028.912
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	37.334	–	118.079	6.200	123.603	–	4.682	–	–	1.040.969
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.489)	–	(86.443)	(17.499)	(271.161)	(103.100)	(514.946)	–	(95.400)	(305.547)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	235.543	50.877	371.504	71.981	511.783	3.200	481.716	8.106	54.200	3.764.334
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	329.980	532.977	485.575	121.294	1.310.726	168.480	1.996.523	1.655.388	151.200	2.996.603
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.867	17.900	19.905	–	258.897	89.090	51.607	–	–	950.193
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(132.149)	(500.000)	(165.612)	(38.014)	(910.282)	(151.270)	(1.056.150)	(1.647.282)	(1.600)	(917.884)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201.698	50.877	339.868	83.280	659.341	106.300	991.980	8.106	149.600	3.028.912

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.437.868	2.133.087	64.879.961	21.471.116	17.018.422	6.729.285	565.771	252.097	267.531	5.116.815
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.292.992	361.572	38.622.783	100.885	5.592.671	–	226.628	192.519	404.765	553.402
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.265.085)	(758.204)	(33.097.440)	(2.224.442)	(1.165.697)	(979.123)	(241.480)	(45.469)	(92.358)	(3.350.264)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.465.775	1.736.455	70.405.304	19.347.559	21.445.396	5.750.162	550.919	399.147	579.938	2.319.953
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.313.118	2.355.226	71.354.629	23.218.416	21.343.869	7.801.041	599.699	289.438	165.016	11.340.764
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.286.977	244.106	38.828.846	876.961	5.674.820	164	147.062	44.958	118.153	799.837
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.162.227)	(466.245)	(45.303.514)	(2.624.261)	(10.000.267)	(1.071.920)	(180.990)	(82.299)	(15.638)	(7.023.786)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.437.868	2.133.087	64.879.961	21.471.116	17.018.422	6.729.285	565.771	252.097	267.531	5.116.815

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR U	Ausschüttende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse JPY I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280.229	5.600.000	95.726	214.622	182.079	42.503	1.394.266	18.170.557	170.705	75.491.886
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	145.417	–	63.500	40.256	26.296	–	4.698	3.951.560	359.694	3.220.458
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(230.379)	(5.600.000)	(16.689)	(143.756)	(88.170)	(2.680)	(474.732)	(5.356.573)	(193.742)	(9.916.323)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	195.267	–	142.537	111.122	120.205	39.823	924.232	16.765.544	336.657	68.796.021
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	409.924	5.600.000	178.390	456.013	451.110	195.144	61.906.491	17.028.791	171.325	88.355.473
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	259.021	–	–	32.236	107.971	1.114	3.844.487	4.959.455	131.835	3.596.736
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(388.716)	–	(82.664)	(273.627)	(377.002)	(153.755)	(64.356.712)	(3.817.689)	(132.455)	(16.460.323)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280.229	5.600.000	95.726	214.622	182.079	42.503	1.394.266	18.170.557	170.705	75.491.886

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.479.712	107.318	3.791.218	3.416.665	29.630.347	10.620.540	3.170.869	314.975	53.269.235	9.056.307
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.030.149	12.259	1.997.310	2.513.553	9.055.482	985.802	–	1.364	9.786.217	2.108.298
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(54.641)	(38.358)	(1.293.278)	(1.840.725)	(8.312.249)	(3.771.590)	(1.555.846)	(30.122)	(9.680.964)	(4.814.775)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.455.220	81.219	4.495.250	4.089.493	30.373.580	7.834.752	1.615.023	286.217	53.374.488	6.349.830
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.383.361	166.970	2.577.819	2.835.944	36.560.035	14.724.239	3.899.770	458.405	62.869.655	9.453.599
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	96.351	5.464	1.872.412	1.277.803	3.706.919	834.919	677	1.532	5.314.847	1.798.419
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(65.116)	(659.013)	(697.082)	(10.636.607)	(4.938.618)	(729.578)	(144.962)	(14.915.267)	(2.195.711)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.479.712	107.318	3.791.218	3.416.665	29.630.347	10.620.540	3.170.869	314.975	53.269.235	9.056.307

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Ausschüttende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.911.470	1.327.444	390.598	1.759.460	4.209.663	1.041.363	14.946.594	1.859.929
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	406.643	747.255	–	462.039	1.489.358	99.327	1.911.543	165.470
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.073.962)	(413.276)	(15.399)	(876.149)	(1.647.686)	(325.840)	(12.289.451)	(299.196)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.244.151	1.661.423	375.199	1.345.350	4.051.335	814.850	4.568.686	1.726.203
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>								
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13.796.794	10.271.003	462.275	2.565.820	4.240.903	1.222.416	16.556.554	1.153.935
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.114.455	1.600.872	–	365.525	820.671	160.057	3.883.877	981.050
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(11.999.779)	(10.544.431)	(71.677)	(1.171.885)	(851.911)	(341.110)	(5.493.837)	(275.056)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.911.470	1.327.444	390.598	1.759.460	4.209.663	1.041.363	14.946.594	1.859.929

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond

	Thesaurierende Klasse CHF P	Thesaurierende Klasse CHF U	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR U	Thesaurierende Klasse EUR Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.900	55.713	198.874	5.787.503	52.262	804.923	1.687.446	89.915	99.466	19.030
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.400	5.708	1.426.580	7.423.075	32.896	–	376.428	908.599	275.697	12.205
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.900)	(16.020)	(345.691)	(1.809.103)	(6.609)	–	(206.742)	(131.754)	(67.226)	(14.945)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.400	45.401	1.279.763	11.401.475	78.549	804.923	1.857.132	866.760	307.937	16.290
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.900	66.596	53.957	5.092.957	15.867	501.554	1.640.462	806	40.833	22.356
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	3.907	186.949	3.494.687	83.255	303.369	279.617	94.643	64.043	6.774
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(14.790)	(42.032)	(2.800.141)	(46.860)	–	(232.633)	(5.534)	(5.410)	(10.100)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.900	55.713	198.874	5.787.503	52.262	804.923	1.687.446	89.915	99.466	19.030



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20.284	575.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	15.238	495
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(18.622)	(575.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16.900	495
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.446	805.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	87.633	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(91.795)	(230.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.284	575.000

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement

	Ausschüttende			Ausschüttende			Ausschüttende			Ausschüttende	
	Klasse	Thesaurierende	Thesaurierende	Klasse	Thesaurierende	Thesaurierende	Klasse	Thesaurierende	Thesaurierende	Klasse	Klasse
	AUD A	Klasse	Klasse	CNY A	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse
	(Monatlich)	CHF A	CHF I	(Monatlich)	EUR A	EUR A	EUR I	EUR I2	EUR M	EUR M	EUR M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>											
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>											
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160.774	39.210	19.499	24.415	1.032.478	278.422	3.887.034	3.521.165	91.765	88.606	
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	302.267	–	–	851	272.328	198.406	1.905.410	117.588	28.515	5.950	
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(116.853)	–	–	(1.299)	(348.463)	(168.581)	(4.496.357)	(1.630.111)	(12.256)	(10.086)	
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346.188	39.210	19.499	23.967	956.343	308.247	1.296.087	2.008.642	108.024	84.470	
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>											
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>											
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168.383	73.530	19.499	24.316	1.043.186	372.075	3.313.293	518.941	92.174	92.293	
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	22.122	–	–	1.199	758.046	763	1.472.839	3.074.524	9.174	8.912	
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(29.731)	(34.320)	–	(1.100)	(768.754)	(94.416)	(899.098)	(72.300)	(9.583)	(12.599)	
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	160.774	39.210	19.499	24.415	1.032.478	278.422	3.887.034	3.521.165	91.765	88.606	

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27.491	7.165.473	98.459	119.900	153.565	13.585.765	1.500.000	242.031	525.940	2.375.815
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.955	2.105.091	6	–	–	1.909.336	–	163.146	1.056.080	504.470
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(22.608)	(2.027.481)	(147)	(27.598)	(70.797)	(1.744.286)	(1.500.000)	(50.137)	(153.211)	(284.317)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13.838	7.243.083	98.318	92.302	82.768	13.750.815	–	355.040	1.428.809	2.595.968
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.184.596	319.083	99.495	188.675	237.545	14.584.769	1.500.000	146.696	409.578	2.686.234
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.792	7.142.435	5	–	41.393	1.214.913	–	122.573	146.935	498.102
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.166.897)	(296.045)	(1.041)	(68.775)	(125.373)	(2.213.917)	–	(27.238)	(30.573)	(808.521)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27.491	7.165.473	98.459	119.900	153.565	13.585.765	1.500.000	242.031	525.940	2.375.815

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I4*	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.013.765	255.045	8.485.236	22.682.092	105.587	35.107	281.000	2.514.199	272.882	193.342
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	64.731	–	4.144.625	2.480.784	–	–	–	–	40.099	25.371
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(143.771)	(42.703)	(4.900.285)	(16.860.053)	(8.988)	(207)	(280.000)	(528.635)	(91.921)	(104.046)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	934.725	212.342	7.729.576	8.302.823	96.599	34.900	1.000	1.985.564	221.060	114.667
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.203.389	385.271	8.546.826	317.102	7.171.291	237.376	–	2.514.199	796.656	445.414
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	34.856	–	8.965.863	22.417.004	–	16.589	281.000	–	204.183	283.518
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(224.480)	(130.226)	(9.027.453)	(52.014)	(7.065.704)	(218.858)	–	–	(727.957)	(535.590)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.013.765	255.045	8.485.236	22.682.092	105.587	35.107	281.000	2.514.199	272.882	193.342

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	406.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	143.277
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(104.363)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445.107
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	776.456
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	74.483
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(444.746)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	406.193

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Strategic Income

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.710.637	–	15.558.836	1.228.735	5.158.901	36.602	743.690	104.343	3.378.612	649.150
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	29.062.279	3.312.171	4.979.435	10.793.296	6.371.917	99.031	89.395	44.266	7.905.785	194.552
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(14.713.012)	(388.422)	(356.190)	(3.576.993)	(2.919.315)	(941)	(268.528)	(24.283)	(3.997.281)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.059.904	2.923.749	20.182.081	8.445.038	8.611.503	134.692	564.557	124.326	7.287.116	843.702
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	471.279	–	8.514.232	–	870.921	5.400	655.596	135.233	225.209	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	11.281.729	–	7.692.003	1.281.499	5.631.637	32.038	447.649	29.935	4.396.759	649.150
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.042.371)	–	(647.399)	(52.764)	(1.343.657)	(836)	(359.555)	(60.825)	(1.243.356)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.710.637	–	15.558.836	1.228.735	5.158.901	36.602	743.690	104.343	3.378.612	649.150

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse JPY I CG	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse JPY Z	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113.862.565	–	–	–	10.552.725	2.345.665	1.169.889	5.300	5.959.065	3.669.361
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	429.200.874	20.876.589	4.375	1.467	884.205	–	–	–	–	29.139.040
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(204.342.664)	(2.784.736)	–	–	(920.133)	(2.557)	(1.411)	–	–	(2.288.012)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	338.720.775	18.091.853	4.375	1.467	10.516.797	2.343.108	1.168.478	5.300	5.959.065	30.520.389
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.370.873	–	–	–	11.761.499	2.348.460	6.742.455	9.131.838	10.979.747	1.418.467
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	136.313.875	–	–	–	653.954	–	–	5.300	–	3.002.669
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(23.822.183)	–	–	–	(1.862.728)	(2.795)	(5.572.566)	(9.131.838)	(5.020.682)	(751.775)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	113.862.565	–	–	–	10.552.725	2.345.665	1.169.889	5.300	5.959.065	3.669.361

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	637.357	760.359	31.390.943	39.344.692	2.405.383	3.552.363	–	27.778.385	6.668.736	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.338.121	1.031.241	108.969.296	28.883.613	916.389	–	27.573.591	22.486.812	11.610.715	36.581.626
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(697.614)	(946.101)	(41.454.336)	(7.151.635)	(688.498)	(846.991)	(2.993.344)	(13.691.941)	(2.590.643)	(710.685)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.277.864	845.499	98.905.903	61.076.670	2.633.274	2.705.372	24.580.247	36.573.256	15.688.808	35.870.941
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216.898	648.072	4.909.524	26.750.249	1.624.416	4.399.957	–	30.162.828	2.693.726	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	525.874	232.717	32.570.536	17.296.531	1.068.937	–	–	9.491.191	5.940.870	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(105.415)	(120.430)	(6.089.117)	(4.702.088)	(287.970)	(847.594)	–	(11.875.634)	(1.965.860)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	637.357	760.359	31.390.943	39.344.692	2.405.383	3.552.363	–	27.778.385	6.668.736	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.106.715	1.246.614	3.446.547	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.850.184	664.447	200.350	335.743	4.607.600
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.090.767)	(293.522)	(544.157)	(156.558)	(1.920.817)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11.866.132	1.617.539	3.102.740	179.185	2.686.783
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>					
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.188.277	994.062	3.459.057	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.271.764	461.089	140.478	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.353.326)	(208.537)	(152.988)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.106.715	1.246.614	3.446.547	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Sustainable Asia High Yield

	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP X*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42.700	3.996	2.693	1.000	1.225	2.406.657	721.340
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	2.484	1.000	–	2.395.262	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(42.700)	(3.996)	(3.462)	(1.000)	–	(2.399.466)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	1.715	1.000	1.225	2.402.453	721.340
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	429.777	22.390	1.000	1.000	1.225	2.408.657	721.340
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	3.032	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(387.077)	(18.394)	(1.339)	–	–	(2.000)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42.700	3.996	2.693	1.000	1.225	2.406.657	721.340

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	782.526	23.326.137	–	8.388.644	1.000	7.267.654
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	21.717	5.726.707	–	8.499.411	8.050	1.381.941
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(315.344)	(414.253)	–	(2.499.173)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	488.899	28.638.591	–	14.388.882	9.050	8.649.595
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.156.822	–	249.922	7.706.142	1.000	7.267.654
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	834.545	25.687.200	–	5.776.200	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.208.841)	(2.361.063)	(249.922)	(5.093.698)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	782.526	23.326.137	–	8.388.644	1.000	7.267.654

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Tactical Macro<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.000	32.912	2.605.310
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	311.074	–	87.858	349.133
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.504)	–	(33.239)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	297.570	1.000	87.531	2.954.443
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	1.000	32.912	2.605.310
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	1.000	32.912	2.605.310

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I5*	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213.116	–	681.470	1.002.598	739.326	–	76.048	22.968	1.270.457	55.994.200
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	243	–	17.474	17.687	3.904	–	669	–	928.702	7.811.320
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(147.883)	–	(482.067)	(465.423)	(367.612)	–	(35.597)	(20.037)	(1.734.959)	(34.877.192)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65.476	–	216.877	554.862	375.618	–	41.120	2.931	464.200	28.928.328
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	331.704	139.713	3.198.588	14.958.535	1.401.062	614.817	168.291	2.888.663	6.717.230	75.869.469
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	151.053	37.452	259.067	2.480.933	25.140	16.894	–	147.958	1.476.635	26.752.166
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(269.641)	(177.165)	(2.776.185)	(16.436.870)	(686.876)	(631.711)	(92.243)	(3.013.653)	(6.923.408)	(46.627.435)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	213.116	–	681.470	1.002.598	739.326	–	76.048	22.968	1.270.457	55.994.200

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28.937	3.163.884	34.417.049	41.713	4.200.973	457	3.626.090	414.274	17.554.824	4.223.339
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.482	312.560	4.687.918	–	–	315.874	100.788	–	353.028	4.230
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(34.561)	(3.438.251)	(29.131.087)	(9.702)	(10.529)	(313.986)	(1.903.937)	(277.588)	(4.301.288)	(2.276.681)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	858	38.193	9.973.880	32.011	4.190.444	2.345	1.822.941	136.686	13.606.564	1.950.888
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.635	20.811.248	65.755.680	41.713	4.210.727	10.011	6.893.263	664.412	21.190.138	4.960.786
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	28.547	1.274.912	18.481.299	–	–	814.157	663.357	–	17.697.579	502.688
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(7.245)	(18.922.276)	(49.819.930)	–	(9.754)	(823.711)	(3.930.530)	(250.138)	(21.332.893)	(1.240.135)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28.937	3.163.884	34.417.049	41.713	4.200.973	457	3.626.090	414.274	17.554.824	4.223.339

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	977.651	529.868	637.127	958.190
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	268.071	50.204	1.245	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(270.099)	(633.479)	(937.710)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.245.722	309.973	4.893	20.480
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>				
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.920.389	1.297.914	4.656.985	2.256.709
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	183.568	92.708	214.528	8.919
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.126.306)	(860.754)	(4.234.386)	(1.307.438)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	977.651	529.868	637.127	958.190

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Trading\*\*

	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse USD X*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66.029.923	1.818.579
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	644.896	471.245
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(66.674.819)	(2.289.824)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

\*\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse JPY I3	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	3.822.231	200.642	167.004
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	917	921.966	933	933	21.170	788	152.121	316.364	1.015.720	658.501
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	(3.819.278)	(122.272)	(475.276)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	917	921.966	933	933	21.170	788	152.121	319.317	1.094.090	350.229
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	3.336.540	227.315	150.640
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	495.845	35.050	33.651
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	(10.154)	(61.723)	(17.287)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	3.822.231	200.642	167.004

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5*	Ausschüttende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X*	Thesaurierende Klasse USD Z*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229.104	–	–	554.217	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	3.269.401	3.000	627.679	1.000	390.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(143.988)	–	(620.338)	–	(35.305)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	229.104	3.125.413	3.000	561.558	1.000	354.695
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229.104	–	–	1.000	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	562.322	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(9.105)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	229.104	–	–	554.217	–	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Ausschüttende Klasse EUR I4*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I3	Ausschüttende Klasse GBP I3	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	306.435	504.081	44.279	2.748	25.684	1.060.132	8.928.700	22.590.898	785	3.671.571
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.181	118.726	–	–	3.833	69.288	2.912.478	3.115.008	–	700.064
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(106.608)	(303.112)	(2.940)	–	(13.176)	(1.011.149)	(5.241.781)	(14.996.522)	–	(4.321.293)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280.008	319.695	41.339	2.748	16.341	118.271	6.599.397	10.709.384	785	50.342
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44.461	549.260	66.048	–	27.502	2.427.688	6.272.119	21.276.762	–	9.386.183
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	315.495	78.615	240	2.748	86	217.259	5.145.591	4.786.168	785	18.942
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(53.521)	(123.794)	(22.009)	–	(1.904)	(1.584.815)	(2.489.010)	(3.472.032)	–	(5.733.554)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	306.435	504.081	44.279	2.748	25.684	1.060.132	8.928.700	22.590.898	785	3.671.571

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I4*	Ausschüttende Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Ausschüttende Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Thesaurierende Klasse USD I3	Ausschüttende Thesaurierende Klasse USD I4	Ausschüttende Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43.332	376.204	–	9.641	891.514	892	4.378.184	2.294.652	377.765	87.640
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	178.772	13.354.622	387.280	750.316	3.448	2.971.691	276.260	69.130	200.070
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(35.657)	(312.398)	(3.975.135)	(32.730)	(347.245)	–	(416.462)	(1.156.698)	(50.775)	(45.742)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.675	242.578	9.379.487	364.191	1.294.585	4.340	6.933.413	1.414.214	396.120	241.968
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	458.474	–	9.705	950.719	1.097.810	4.024.747	2.042.656	385.879	98.157
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	43.332	91.944	–	4.841	415.505	2.043.767	898.789	522.685	118.043	24.441
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(174.214)	–	(4.905)	(474.710)	(3.140.685)	(545.352)	(270.689)	(126.157)	(34.958)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43.332	376.204	–	9.641	891.514	892	4.378.184	2.294.652	377.765	87.640

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.285.506
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	463.009
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(831.517)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.916.998
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>	
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.712.179
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.093.031
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(519.704)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.285.506

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56.980	23.502	2.926.961	16.583.553	1.259.190	10.581.451	2.528	52.144	31.818	616.053
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.371	11.243	949.450	11.281.473	21.303	–	–	3.103	10.630	20.300
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.349)	(14.991)	(2.326.571)	(4.799.682)	(1.255.714)	(1.187.571)	–	(34.905)	(9.700)	(592.500)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56.002	19.754	1.549.840	23.065.344	24.779	9.393.880	2.528	20.342	32.748	43.853
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13.958	39.526	1.468.204	3.967.984	1.436.743	11.258.613	2.528	843	2.528	843
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	65.490	28.220	2.417.441	18.901.030	159.284	45.314	–	54.613	29.700	657.290
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(22.468)	(44.244)	(958.684)	(6.285.461)	(336.837)	(722.476)	–	(3.312)	(410)	(42.080)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56.980	23.502	2.926.961	16.583.553	1.259.190	10.581.451	2.528	52.144	31.818	616.053

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71.617.826	160.664	2.678	10.065.302	30.726	6.989.356	34.847.924	4.528.562	4.500	2.408.016
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.217.635	198.426	2.950	5.377.623	31.643	904.888	7.064.947	18.662	–	302.718
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(69.788.448)	(52.333)	–	(3.605.188)	(7.653)	(2.465.147)	(21.672.659)	(4.259.568)	(1.520)	(886.752)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.047.013	306.757	5.628	11.837.737	54.716	5.429.097	20.240.212	287.656	2.980	1.823.982
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70.274.876	101.890	2.678	7.624.449	5.601	6.754.569	35.996.493	5.756.675	5.300	5.176.603
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	10.973.706	107.842	–	3.957.303	26.432	3.474.454	23.051.960	422.550	–	1.232.124
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.630.756)	(49.068)	–	(1.516.450)	(1.307)	(3.239.667)	(24.200.529)	(1.650.663)	(800)	(4.000.711)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71.617.826	160.664	2.678	10.065.302	30.726	6.989.356	34.847.924	4.528.562	4.500	2.408.016

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Y*	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.023.997	20.291
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.656.876	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(884.450)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.796.423	20.291
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>		
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.344.067
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	10.023.997	19.275
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.343.051)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.023.997	20.291

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse GBP I3	Thesaurierende Klasse SGD A1	Thesaurierende Klasse USD A (PF)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD A1
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22.759	2.583.458	3.013.538	–	246.755	137.589	6.537	113.349	1.179.982	970.316
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	332	329.198	1.300.674	933	9.022	321.685	1.517	20.277	202.467	34.138
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(89)	(740.753)	(519.361)	–	(55.169)	(49.660)	(3.311)	(34.454)	(286.506)	(314.075)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.002	2.171.903	3.794.851	933	200.608	409.614	4.743	99.172	1.095.943	690.379
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57.075	3.268.450	3.439.272	–	316.553	54.852	12.714	233.693	1.265.021	1.094.746
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	137	723.435	424.140	–	786	90.971	1.527	14.454	109.187	89.727
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(34.453)	(1.408.427)	(849.874)	–	(70.584)	(8.234)	(7.704)	(134.798)	(194.226)	(214.157)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22.759	2.583.458	3.013.538	–	246.755	137.589	6.537	113.349	1.179.982	970.316

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I (PF)	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.575.670	2.068.775	917.546	77.743	88.542	201.038
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	522.044	2.315.809	978.324	20.172	–	144.141
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(994.346)	(1.033.751)	(441.011)	(21.134)	(38.988)	(19.703)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.103.368	3.350.833	1.454.859	76.781	49.554	325.476
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>						
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.642.224	3.674.697	1.186.852	111.946	534.775	267.357
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	807.930	1.587.062	202.787	13.482	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(874.484)	(3.192.984)	(472.093)	(47.685)	(446.233)	(66.319)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.575.670	2.068.775	917.546	77.743	88.542	201.038

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities

	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR1 A	Thesaurierende Klasse EUR1 I	Ausschüttende Klasse GBP I3*	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)*
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64.980	121.388	–	84.141	26.971	71.862	113.863	–	1.065	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.066	66.766	724.636	–	2.480	7.978	2.128	2.367	–	1.226
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(111.944)	(101.427)	(713)	–	(8.401)	(36.298)	(60.946)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.102	86.727	723.923	84.141	21.050	43.542	55.045	2.367	1.065	1.226
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93.786	110.356	–	84.141	30.996	78.036	125.756	–	1.065	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	26.899	41.328	–	–	1.733	11.143	57.842	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(55.705)	(30.296)	–	–	(5.758)	(17.317)	(69.735)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64.980	121.388	–	84.141	26.971	71.862	113.863	–	1.065	–

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD I3	Ausschüttende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	627.593	553.855	117.619	535	641.964	1.000	662.524	215.406	362.374	900.358
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	573.365	874.180	–	–	644.705	–	53.369	–	98.033	818.080
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(257.925)	(1.124.170)	(19.939)	(535)	(1.058.620)	–	(7.197)	(215.406)	(112.573)	(987.049)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	943.033	303.865	97.680	–	228.049	1.000	708.696	–	347.834	731.389
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	579.622	807.081	136.170	43.555	724.570	–	883.721	215.406	464.616	950.340
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	685.550	717.450	–	612	295.828	1.000	3.330	–	116.205	557.491
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(637.579)	(970.676)	(18.551)	(43.632)	(378.434)	–	(224.527)	–	(218.447)	(607.473)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	627.593	553.855	117.619	535	641.964	1.000	662.524	215.406	362.374	900.358

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD1 A	Thesaurierende Klasse USD1 I	Ausschüttende Klasse USD1 I	Thesaurierende Klasse ZAR B	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.636.608	12.011	1.791.035	4.088.916	174.205	110.674	173	143.480	180.116
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	114.811	–	470.297	556.592	7.212	175.085	10	551.044	140.134
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(274.676)	(530)	(485.496)	(2.165.491)	(16.008)	(225.138)	(183)	(468.193)	(179.770)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.476.743	11.481	1.775.836	2.480.017	165.409	60.621	–	226.331	140.480
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.057.222	12.941	2.345.397	5.765.989	174.175	171.064	2.779	247.002	219.960
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	324.075	526.299	56.274	168.398	618	260.588	110.817
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(420.614)	(930)	(878.437)	(2.203.372)	(56.244)	(228.788)	(3.224)	(364.110)	(150.661)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.636.608	12.011	1.791.035	4.088.916	174.205	110.674	173	143.480	180.116

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD B	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse EUR A
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	402.407	329.390	125.744	–	224.291	53.360	455.958	301.966	102.376	115.346
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.405	93.453	48.540	–	125.635	166.753	263.730	73.634	564	1.941.088
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(78.051)	(142.156)	(85.495)	–	(230.794)	(146.712)	(230.505)	(138.101)	(20.384)	(1.923.055)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	330.761	280.687	88.789	–	119.132	73.401	489.183	237.499	82.556	133.379
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	675.732	492.551	138.287	1.807	245.324	121.348	462.964	368.420	139.881	133.521
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	12.444	46.222	43.342	–	19.919	26.286	120.444	71.826	–	35.925
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(285.769)	(209.383)	(55.885)	(1.807)	(40.952)	(94.274)	(127.450)	(138.280)	(37.505)	(54.100)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	402.407	329.390	125.744	–	224.291	53.360	455.958	301.966	102.376	115.346

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse SGD A	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C1
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	504.388	48.516	4.557.644	27.861	2.515.574	7.693.487	791.729	2.079.682	747.507	936.039
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	50.259	1.604	1.100.149	41.326	228.478	706.290	15.929	569.786	647.952	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(423.607)	(3.483)	(1.569.040)	(31.899)	(970.416)	(3.330.889)	(82.117)	(1.016.059)	(733.074)	(272.502)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131.040	46.637	4.088.753	37.288	1.773.636	5.068.888	725.541	1.633.409	662.385	663.537
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	550.981	48.760	7.160.831	28.524	3.425.409	10.009.919	925.030	2.528.277	1.279.147	1.229.746
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	25.361	3.364	540.387	13.501	86.168	1.452.660	3.420	540.383	444.491	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(71.954)	(3.608)	(3.143.574)	(14.164)	(996.003)	(3.769.092)	(136.721)	(988.978)	(976.131)	(293.707)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	504.388	48.516	4.557.644	27.861	2.515.574	7.693.487	791.729	2.079.682	747.507	936.039

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD C2 (Monatlich)*	Klasse USD C2*	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD E (Monatlich)	Klasse USD E	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I (Monatlich)	Klasse USD I	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I	Klasse USD I	Ausschüttende Klasse Thesaurierende USD I2 USD M	Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>											
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>											
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	910.646	563.940	23.259	4.007.523	531.090	879.613	2.513.906		1.149.534
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	338.211	796.788	–	1.104.922	619.172	–	277.003		741.876
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(827.903)	(744.493)	(539)	(1.648.448)	(267.660)	–	(656.559)		(516.453)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	420.954	616.235	22.720	3.463.997	882.602	879.613	2.134.350		1.374.957
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>											
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>											
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.343	25.679	1.159.742	925.767	23.259	5.613.666	552.034	895.705	3.629.307		1.332.629
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.180	275	186.730	177.748	–	1.148.152	34.829	–	142.543		325.133
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(42.523)	(25.954)	(435.826)	(539.575)	–	(2.754.295)	(55.773)	(16.092)	(1.257.944)		(508.228)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	910.646	563.940	23.259	4.007.523	531.090	879.613	2.513.906		1.149.534

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR B	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR E	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.058.113	72.761	1.001.674	97.005	–	1.776	518.873	134.912	786.641	163.965
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	787.367	318.414	68.840	83.039	–	–	637.512	59.848	1.036.425	95.298
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(855.005)	(36.678)	(438.563)	(130.102)	–	(1.776)	(610.682)	(127.183)	(815.026)	(122.413)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	990.475	354.497	631.951	49.942	–	–	545.703	67.577	1.008.040	136.850
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.205.244	194.495	1.218.015	197.018	26.163	5.956	641.792	154.149	861.697	213.911
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	272.790	1.362	64.684	38.501	–	–	134.508	52.498	166.334	89.973
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(419.921)	(123.096)	(281.025)	(138.514)	(26.163)	(4.180)	(257.427)	(71.735)	(241.390)	(139.919)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.058.113	72.761	1.001.674	97.005	–	1.776	518.873	134.912	786.641	163.965

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Small Cap

	Thesaurierende Klasse AUD B	Thesaurierende Klasse AUD C2*	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs- gesichert)
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145.328	1.010	122.323	117.587	82.838	26.448	344.502	260.228	519.208	4.487.898
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	117.733	–	162.080	149.107	2.549.064	574.945	72.615	1.134.814	56.549	2.858.109
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(182.911)	(1.010)	(173.362)	(109.553)	(92.402)	(10.845)	(306.374)	(225.275)	(547.519)	(4.867.040)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80.150	–	111.041	157.141	2.539.500	590.548	110.743	1.169.767	28.238	2.478.967
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108.173	1.690	97.829	111.847	148.159	29.210	189.681	211.363	1.467.828	3.871.698
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	66.284	–	59.405	27.859	8.459	10.000	215.043	80.862	170.598	739.200
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(29.129)	(680)	(34.911)	(22.119)	(73.780)	(12.762)	(60.222)	(31.997)	(1.119.218)	(123.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145.328	1.010	122.323	117.587	82.838	26.448	344.502	260.228	519.208	4.487.898

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)*	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.065	19.269	–	744.590.434	3.663.812	632.523	429.444	154	267.712	7.555.619
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	26.577	8.867	769	115.266.031	2.366.258	381.842	716.757	–	2.148.165	5.816.693
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.125)	–	–	(218.178.091)	(1.718.742)	(292.447)	(833.639)	(154)	(1.073.899)	(1.949.778)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34.517	28.136	769	641.678.374	4.311.328	721.918	312.562	–	1.341.978	11.422.534
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>										
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13.758	18.895	–	901.455.981	3.946.798	658.004	388.279	3.384	161.293	8.382.330
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	11.023	374	–	116.852.155	632.739	16.607	897.834	330	387.845	2.375.399
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.716)	–	–	(273.717.702)	(915.725)	(42.088)	(856.669)	(3.560)	(281.426)	(3.202.110)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.065	19.269	–	744.590.434	3.663.812	632.523	429.444	154	267.712	7.555.619

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.048.516	7.441	229.059	335.926	84.567	32.618	74.274
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	464.668	2.848	393.970	563.487	5.882	130.569	77.114
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(189.290)	(3.647)	(143.803)	(431.930)	(13.111)	(93.647)	(81.883)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.323.894	6.642	479.226	467.483	77.338	69.540	69.505
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>							
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.118.497	7.496	177.791	364.357	120.834	81.361	96.280
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	88.468	189	115.791	256.086	1.462	19.771	36.544
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(158.449)	(244)	(64.523)	(284.517)	(37.729)	(68.514)	(58.550)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.048.516	7.441	229.059	335.926	84.567	32.618	74.274

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs- gesichert)	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungs- gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD M
<b>Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	7.123.885	1.833.952	633.142	417.946	6.095.673	7.128.340	–	23.348
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	693.253	3.712.476	331.836	99.795	171.733	1.803.565	218.019	2.274.334	54.378
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.410.662)	(314.239)	(169.295)	(209.604)	(1.141.139)	(2.463.388)	–	(6.776)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	693.253	9.425.699	1.851.549	563.642	380.075	6.758.099	4.882.971	2.274.334	70.950
<b>Für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr</b>									
<b>Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile</b>									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	4.206.288	1.414.380	–	461.520	5.064.335	3.900.000	–	31.526
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	3.974.667	551.054	633.142	76.050	1.935.998	3.228.340	–	739
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.057.070)	(131.482)	–	(119.624)	(904.660)	–	–	(8.917)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	7.123.885	1.833.952	633.142	417.946	6.095.673	7.128.340	–	23.348

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE

Der Manager hat für jede Klasse Anspruch auf eine Gebühr in Bezug auf Managementdienste, die er für jedes Portfolio erbringt (die „Managementgebühr“). Darüber hinaus hat der Manager Anspruch auf eine Gebühr von 0,025 % in Bezug auf die von ihm der Gesellschaft bereitgestellten administrativen Supportdienste.

Die maximale jährliche Gebühr, die der Gesellschaft in Bezug auf ein Portfolio in Rechnung gestellt wird, beträgt 2,5 % seines NIW. Die aktuelle Managementgebühr, die in Bezug auf jedes Portfolio zahlbar ist, wird im betreffenden Nachtrag veröffentlicht. Die aktuellen Sätze für die Managementgebühr der einzelnen Anlageklassen sind nachstehend aufgeführt.

Die Managementgebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats zahlbar. Sofern im Nachtrag des betreffenden Portfolios keine anders lautenden Angaben gemacht werden, bezahlt der Manager die in Bezug auf ein Portfolio bestellten Sub-Investment-Manager oder Anlageberater aus seiner Managementgebühr. Der Manager hat ferner Anspruch auf Erstattung aller Spesen durch die Gesellschaft, die ihm (oder seinen Beauftragten) bei der Erfüllung seiner (ihrer) Pflichten entstehen, und zahlt diese erstatteten Spesen an den jeweiligen Dienstleister.

Asia Responsible Transition Bond	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD C 1	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

## China A-Share Equity

Thesaurierende Klasse CNY I	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %

## China Bond

Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,30 %
Ausschüttende Klasse CNY I	0,65 %
Thesaurierende Klasse CNY Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	0,00 %

## China Equity

Thesaurierende Klasse CHF I	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,85 %

China Equity (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse USD A	1,85 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,88 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,45 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

## Climate Innovation

Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

## CLO Income

Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,40 %
Ausschüttende Klasse EUR X	0,40 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,75 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse SEK I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,13 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Commodities	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,52 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,33 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,33 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

**Corporate Hybrid Bond**

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,57 %
Ausschüttende Klasse CHF P	0,57 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,57 %
Ausschüttende Klasse EUR P	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,57 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,57 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

**Developed Market FMP – 2027**

Thesaurierende Klasse EUR A	0,65 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,65 %
Ausschüttende Klasse USD A	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,40 %

**EMD Corporate – Social and Environmental Transition**

Thesaurierende Klasse CHF I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,35 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,80 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,60 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,64 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,60 %

**Emerging Market Debt - Hard Currency**

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,40 %
--	--------

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)	Management- gebühr	Emerging Market Debt - Local Currency	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse AUD I	0,70 %	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,67 %	Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,40 %	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %	Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %	Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,35 %	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,67 %	Thesaurierende Klasse SEK A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,70 %	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,75 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD X	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD Y	0,36 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,49 %	Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %	Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,67 %		
Thesaurierende Klasse USD X	0,31 %		
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %		
		<b>Emerging Market Debt Blend</b>	
		Ausschüttende Klasse AUD I3	0,49 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)	Managementgebühr	Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %	Thesaurierende Klasse AUD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	Thesaurierende Klasse AUD T	2,00 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse CAD I2	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,49 %	Thesaurierende Klasse EUR M	2,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %	Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,35 %	Thesaurierende Klasse GBP I	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %	Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD A	2,00 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse USD B	2,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD M	2,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD T	2,00 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,67 %	Thesaurierende Klasse ZAR B	2,00 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse ZAR E	2,00 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,05 %	Thesaurierende Klasse ZAR T	2,00 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %		
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %	<b>Euro Bond</b>	
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %	Thesaurierende Klasse EUR A	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR M	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %		
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %	<b>Euro Bond Absolute Return</b>	
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %	Thesaurierende Klasse EUR A	0,90 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,45 %
		Thesaurierende Klasse EUR I2	0,36 %
<b>Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend</b>		Thesaurierende Klasse EUR I5	0,23 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,48 %	Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,42 %		
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	<b>European High Yield Bond</b>	
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
		Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
<b>Emerging Markets Equity</b>		Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse AUD B	2,00 %	Ausschüttende Klasse EUR I5	0,30 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)	Managementgebühr	Global Equity Megatrends (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,20 %	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,10 %	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,10 %	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,76 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	Thesaurierende Klasse HKD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,20 %	Thesaurierende Klasse SGD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %
		Thesaurierende Klasse USD C1	1,60 %
<b>European Sustainable Equity</b>		Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,50 %	Thesaurierende Klasse USD I4	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD U	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,42 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,30 %		
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %	<b>Global Flexible Credit Income</b>	
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse CAD I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	1,50 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,60 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	1,50 %	Thesaurierende Klasse GBP I5	0,30 %
		Ausschüttende Klasse GBP P	0,57 %
<b>Event Driven</b>		Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,50 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,95 %	Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %		
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	<b>Global High Yield Engagement</b>	
		Ausschüttende Klasse AUD I	0,60 %
<b>Global Bond</b>		Thesaurierende Klasse AUD I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,20 %	Thesaurierende Klasse CHF I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,19 %	Ausschüttende Klasse CHF I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD C1	0,40 %	Thesaurierende Klasse CHF X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,20 %	Thesaurierende Klasse EUR I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,20 %	Ausschüttende Klasse EUR I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD M	0,40 %	Thesaurierende Klasse EUR X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,10 %
		Thesaurierende Klasse GBP I4	0,37 %
<b>Global Equity Megatrends</b>		Thesaurierende Klasse GBP X	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,60 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)	Managementgebühr	Global Sustainable Equity (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,37 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %		
		<b>Global Value</b>	
<b>Global Investment Grade Credit</b>		Thesaurierende Klasse EUR M	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,10 %	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,23 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,29 %	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,10 %	Thesaurierende Klasse USD A	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,10 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %		
		<b>High Yield Bond</b>	
<b>Global Opportunistic Bond</b>		Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,30 %	Thesaurierende Klasse AUD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,29 %	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,60 %	Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,30 %	Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,24 %	Ausschüttende Klasse AUD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,24 %	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	1,80 %
		Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
<b>Global Real Estate Securities</b>		Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %	Thesaurierende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,00 %	Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %	Thesaurierende Klasse CHF I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD CI	1,50 %	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
		Ausschüttende Klasse EUR A	1,20 %
<b>Global Sustainable Equity</b>		Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,30 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,50 %	Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,00 %	Ausschüttende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,60 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,30 %	Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,20 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse GBP A	1,20 %
Ausschüttende Klasse GBP A	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,20 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,20 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD C1	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,57 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %

High Yield Bond (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

**InnovAsia**

Thesaurierende Klasse CHF I4	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	1,45 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse SGD I4	0,51 %
Thesaurierende Klasse SGD X	1,45 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,45 %

**Japan Equity Engagement**

Ausschüttende Klasse EUR I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Thesaurierende Klasse JPY A	1,70 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,85 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,85 %
Thesaurierende Klasse JPY I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,35 %

**Next Generation Connectivity**

Thesaurierende Klasse AUD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,70 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,70 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,85 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse CNY A	1,70 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)	Managementgebühr	Next Generation Space Economy (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse CNY I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %		
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	<b>Short Duration Emerging Market Debt</b>	
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,68 %	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,43 %	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse CHF A	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,70 %	Ausschüttende Klasse CHF A	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	Thesaurierende Klasse CHF I	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,68 %	Ausschüttende Klasse CHF I	0,50 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse CHF I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,68 %	Ausschüttende Klasse CHF I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse CHF I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse CHF P	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %	Ausschüttende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %	Ausschüttende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %	Thesaurierende Klasse EUR I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse EUR M	1,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR P	0,48 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR U	0,75 %
		Thesaurierende Klasse GBP A	1,00 %
<b>Next Generation Mobility</b>		Thesaurierende Klasse GBP I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	Ausschüttende Klasse GBP I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %	Thesaurierende Klasse GBP I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	Ausschüttende Klasse GBP I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Ausschüttende Klasse GBP I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse GBP P	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,70 %	Thesaurierende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Ausschüttende Klasse JPY I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse SEK A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,55 %	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,00 %
		Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %
<b>Next Generation Space Economy</b>		Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	Ausschüttende Klasse USD C1	1,00 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	Managementgebühr
Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,25 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

### Short Duration Euro Bond

Thesaurierende Klasse CHF P	0,18 %
Thesaurierende Klasse CHF U	0,29 %
Thesaurierende Klasse EUR A	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,19 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,19 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,09 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,29 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,19 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

### Short Duration High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,20 %

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse JPY I	0,60 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD C 1	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

## Strategic Income

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	0,00 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,00 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	0,50 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,00 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,50 %
Ausschüttende Klasse JPY I CG	0,50 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,00 %
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)	Managementgebühr	Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)	Managementgebühr
Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %	Ausschüttende Klasse GBP I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %	Thesaurierende Klasse GBP I5	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,00 %	Thesaurierende Klasse GBP P	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %	Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %	Thesaurierende Klasse JPY I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,30 %	Thesaurierende Klasse SGD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD C1	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
		Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
		Thesaurierende Klasse USD P	0,71 %
		Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
<b>Sustainable Asia High Yield</b>		<b>US Equity</b>	
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
		Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
<b>Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency</b>		Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %	Thesaurierende Klasse JPY I3	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,35 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
		Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
<b>Tactical Macro</b>		Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,40 %	Thesaurierende Klasse USD X	0,15 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,40 %		
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %		
		<b>US Equity Premium</b>	
<b>Uncorrelated Strategies</b>		Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,75 %	Ausschüttende Klasse EUR I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %	Thesaurierende Klasse EUR I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %	Ausschüttende Klasse EUR I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,71 %	Thesaurierende Klasse GBP I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %		
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,60 %		

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,42 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Ausschüttende Klasse GBP I4	0,36 %
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,34 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Large Cap Value	
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,35 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,67 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Long Short Equity	
Thesaurierende Klasse EUR A	2,25 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,35 %

US Long Short Equity (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,25 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse SGD A1	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,25 %
Thesaurierende Klasse USD A1	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,25 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Multi Cap Opportunities	
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD1 A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD1 I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD1 I	0,85 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,50 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C 1	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

## US Small Cap

Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %

US Small Cap (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

## US Small Cap Intrinsic Value

Thesaurierende Klasse EUR I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %

Gegebenenfalls wird auf die o. g. Gebühren ein Rabatt eingeräumt.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)**

Der Manager kann auf seine Gebühren verzichten, um die Gesamtkostenquoten („TERs“) der Portfolios nach oben zu begrenzen. Diese Gebührenverzicht sind freiwillig und können vom Manager jederzeit ohne vorherige Mitteilung zurückgenommen werden. Gebühren, auf die freiwillig verzichtet wurde, können nicht vom Manager zurückgefordert werden. Eine Aufgliederung der TERs der einzelnen Portfolios ist in Anhang I enthalten.

Für jede Klasse der Uncorrelated Strategies hat der Sub-Investment-Manager Anspruch auf eine Gebühr (die „zusätzliche Beratergebühr“) von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts des Portfolios für die von den Beratern für das Portfolio erbrachten Dienstleistungen. Die zusätzliche Beratergebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende des Kalendermonats zu zahlen.

Die Gesellschaft bezahlt Verwaltungsgebühren, die nicht mehr als 0,20 % des NIW des betreffenden Portfolios betragen werden. Die Verwaltungsgebühr setzt sich zusammen aus einer Gebühr, die an die Verwaltungsstelle für die von ihr in Bezug auf jedes Portfolio erbrachten Verwaltungsdienste zu zahlen ist, und einer Gebühr, die an den Manager für die von ihm für jedes Portfolio erbrachten administrativen Supportdienste zu zahlen ist; sie läuft monatlich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen.

Der Fonds zahlt/zahlte an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage der Bewertung des Nettovermögens des Uncorrelated Strategies und Uncorrelated Trading am Monatsende mit den folgenden Sätzen:

Vermögenswerte von 0 – 500 Mio. US\$	0,055 %
Vermögenswerte von 500 – 2.000 Mio. US\$	0,05 %
Vermögenswerte über 2.000 Mio. US\$	0,04 %

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 zahlt der Fonds an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Monatsende, und zwar für jedes von der Verwaltungsstelle verwaltete Portfolio und mit den folgenden Sätzen:

Vermögenswerte von 0 – 25.000 Mio. US\$	0,0055 %
Vermögenswerte über 25.000 Mio. US\$	0,0025 %

Die oben genannten Gebühren unterliegen einer monatlichen Mindestgebühr von 1.900 US\$ pro Portfolio und umfassen fünf Anteilklassen pro Portfolio. Bei Portfolios, die mehr als fünf Anteilklassen haben, wird für jede zusätzliche Anteilklasse eine monatliche Gebühr von 100 US\$ erhoben.

Für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Fonds an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Monatsende, und zwar für jedes von der Verwaltungsstelle verwaltete Portfolio und mit den folgenden Sätzen:

Vermögenswerte von 0 – 25.000 Mio. US\$	0,008 %
Vermögenswerte über 25.000 Mio. US\$	0,005 %

Die oben genannten Gebühren unterliegen einer monatlichen Mindestgebühr von 4.000 USD pro Portfolio und umfassen vier Anteilklassen pro Portfolio. Bei Portfolios, die mehr als vier Anteilklassen hatten, wurde für jede zusätzliche Anteilklasse eine monatliche Gebühr von 150 US\$ erhoben.

Darüber hinaus hat die Verwaltungsstelle Anspruch auf eine weitere Gebühr in Bezug auf die Transferstellendienste, die sie für das Portfolio erbringt.

In Bezug auf Anteile der Klassen B, C, E, C1 und C2 des jeweiligen Portfolios hat/haben der Manager und/oder die betreffende Vertriebsstelle für ihre Vertriebsdienstleistungen, die er/sie für diese Klassen erbringt/erbringen, Anspruch auf eine Vertriebsgebühr zu einem jährlichen Satz von 1,00 % des NIW der betreffenden Klassen. Diese wird taggenau berechnet und monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats gezahlt. In Bezug auf Anteile der Klasse M des jeweiligen Portfolios hat/haben der Manager und/oder die betreffende Vertriebsstelle für seine/ihre Vertriebsdienstleistungen, die er/sie für diese Klassen erbringt/erbringen, Anspruch auf eine Vertriebsgebühr zu einem jährlichen Satz in Höhe eines Prozentsatzes des NIW der jeweiligen Klasse. Diese wird taggenau berechnet und monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats gezahlt. Der Satz für diese Vertriebsgebühr variiert zwischen den Portfolios und ist im Nachtrag für die einzelnen Portfolios aufgeführt. In Bezug auf alle anderen Klassen kann der Manager der Vertriebsstelle für ihre Vertriebsdienste eine Gebühr (zu normalen kommerziellen Sätzen) zahlen, die ebenfalls durch Managementgebühr abgedeckt wird.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

*Gebühren der nicht verbundenen Unterberater*

Die an die vom Manager und/oder Sub-Investment-Manager ernannten nicht verbundenen Unterberater gezahlten Gebühren werden mit Ausnahme der Green Court Capital Management Limited und den Unterberatern zu Uncorrelated Strategies aus dem Portfoliovermögen bestritten. Die insgesamt an alle Berater gezahlten Gebühren lagen zwischen 0,65 % und 1,50 % des NIW des Portfolios. Die aggregierten Beratungsgebühren für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 betrugen null US\$ (31. Dezember 2023: 1.145.544 US\$).

**Erfolgsabhängige Gebühren**

Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr wird eine erfolgsabhängige Gebühr für den US Long Short Equity, den Tactical Macro, den Global High Yield Engagement und den Event Driven berechnet.

*An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr*

Der Manager und ein Sub-Investment-Manager haben unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr (die „erfolgsabhängige Gebühr“) die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr. Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer Anteilklasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des unten für jedes Portfolio definierten Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Wird der Managementvertrag in einem beliebigen Jahr vor Ende des Berechnungszeitraums beendet oder dem Sub-Investment-Manager gekündigt, dann wird die erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf den laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und ausbezahlt, als ob das Datum, zu dem dieser Vertrag beendet wird, dem Ende des betreffenden Berechnungszeitraums entspräche.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager oder einen Sub-Investment-Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager oder einen Sub-Investment-Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar. Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager oder einen Sub-Investment-Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr verwendete Methode für jedes betreffende Portfolio gestaltet sich wie folgt:

**US Long Short Equity**

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist.

Definitionen

Berechnungszeitraum	<p>Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht;</li> <li>im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und</li> <li>im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.</li> </ul> <p>Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.</p>
Festlegung (Kristallisierung)	<p>Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.</p>
High Water Mark (Höchstmarke)	<p>Ist entweder (i) der Erstangebotspreis je Anteil oder (ii) der NIW je Anteil am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums, in Bezug auf den eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, je nachdem, welcher Wert höher ist.</p>

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)****Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)**

*An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)*

**US Long Short Equity (Fortsetzung)**Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse fällig, wenn der NIW je Anteil am Ende des Berechnungszeitraums die High Water Mark für diese spezielle PF-Klasse übersteigt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im NIW je Anteil im Berechnungszeitraum das der High Water Mark übersteigt. Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag auf und bildet Teil des NIW je Anteil für jede PF-Klasse, wo zutreffend. Jede an einem Handelstag aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr wird von einem am folgenden Handelstag erfolgten Zuwachs bis zum letzten Handelstag des Berechnungszeitraums ersetzt.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten NIW je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Eine erfolgsabhängige Gebühr wird erst gezahlt, wenn der NIW je Anteil die High Water Mark überschreitet, und derlei Gebühr wird nur bei einer Outperformance des über die Hurdle Rate (Mindestrendite) hinausgehenden NIW je Anteil, wie vorstehend beschrieben, zahlbar.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 381.344 US\$ (31. Dezember 2023: 284.324 US\$).

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

## Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

## Global High Yield Engagement

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist.

## Definitionen

Benchmark	ICE BofA Global High Yield Constrained Index in der entsprechenden Klassenwährung (wie nachstehend beschrieben)
Berechnungszeitraum	<p>Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht;</li> <li>im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und</li> <li>im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.</li> </ul> <p>Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.</p>
Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umwandelt.
Outperformance	Die überdurchschnittlich positive Entwicklung des NIW je Anteil über der Performance der Benchmark im Berechnungszeitraum.

## Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse bei einer Outperformance, d. h. einer überdurchschnittlich positiven Entwicklung des NIW je Anteil gegenüber der Performance der für diese spezielle PF-Klasse im Berechnungszeitraum geltenden Benchmark, fällig. Die prozentuale Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 20 % der für diese spezielle PF-Klasse im selben Zeitraum geltenden Outperformance.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten NIW je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Für den Fall, dass die Performance einer PF-Klasse über einen Berechnungszeitraum geringer ist als die der Benchmark, fällt in Bezug auf diese PF-Klasse keine erfolgsabhängige Gebühr an, bis eine solche kumulative Underperformance gegenüber ihrer Benchmark hereingeholt wurde.

Im Fall, dass die PF-Klasse eine Outperformance in einem Berechnungszeitraum erzielt hat, wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese PF-Klasse zahlbar. Nach der Zahlung wird die Benchmark angepasst, dieser Prozess gewährleistet, dass der NIW je Anteil und die Benchmark zu Beginn des Berechnungszeitraums von derselben Stelle ausgehen. Folglich entspricht der anfängliche Benchmark-Wert für den nächsten Berechnungszeitraum dem NIW in Bezug auf die PF-Klasse, für die die erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, d. h., wenn der NIW 110 entsprechen würde, läge der Benchmark-Wert ebenfalls bei 110.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

### Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

#### Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

##### Benchmarkindizes

Klassen	Index	Code
USD PF-Klassen:	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HW0C ausgewählte Währung USD
Abgesicherte PF-Klassen EUR	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – in EUR abgesichert	HW0C ausgewählte Währung EUR
Abgesicherte PF-Klassen GBP	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – in GBP abgesichert	HW0C ausgewählte Währung GBP

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass im Falle einer zahlbaren erfolgsabhängigen Gebühr auf die Outperformance gegenüber der Benchmark ihnen auch dann eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, wenn der NIW ihrer Anteile zurückgegangen ist, allerdings in einem geringeren Ausmaß als die Benchmark.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende eines Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 wurden vom Portfolio keine erfolgsabhängigen Gebühren an den Manager gezahlt.

#### Event Driven

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Alle Anteilkassen im Portfolio sind PF-Klassen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

## Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

## Event Driven (Fortsetzung)

## Definitionen

Berechnungszeitraum	<p>Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht;</li> <li>im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und</li> <li>im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.</li> </ul> <p>Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.</p>
Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.
High Water Mark (Höchstmarke)	Ist entweder (i) der Erstangebotspreis je Anteil oder (ii) der NIW je Anteil am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums, in Bezug auf den eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, je nachdem, welcher Wert höher ist.

## Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse fällig, wenn der NIW je Anteil am Ende des Berechnungszeitraums die High Water Mark (nach Abzug aller Kosten vor dem Abzug einer aufgelaufenen erfolgsabhängigen Gebühr, sofern dies im besten Interesse des Anteilinhabers liegt) für diese spezielle PF-Klasse übersteigt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im Nettoinventarwert je Anteil im Berechnungszeitraum das der High Water Mark übersteigt, mit Ausnahme der Klassen I5, für die die erfolgsabhängige Gebühr 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im Nettoinventarwert je Anteil im Berechnungszeitraum das der High Water Mark übersteigt, entspricht.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag auf und bildet Teil des Nettoinventarwerts je Anteil für jede PF-Klasse, wo zutreffend. Jede an einem Handelstag aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr wird von einem am folgenden Handelstag erfolgten Zuwachs bis zum letzten Handelstag des Berechnungszeitraums ersetzt.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten Nettoinventarwert je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Es wird keine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt, wenn der Nettoinventarwert je Anteil die High Water Mark überschreitet, und derlei Gebühr wird nur bei einer Outperformance des über die High Water Mark hinausgehenden Nettoinventarwerts je Anteil, wie vorstehend beschrieben, zahlbar.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, selbst wenn der Nettoinventarwert ihrer Anteile gleich geblieben oder zurückgegangen ist, zum Beispiel, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)****Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)**

*An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)*

**Event Driven (Fortsetzung)**Methode (Fortsetzung)

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im Nettoinventarwert auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle prüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr und stellt sicher, dass sie nicht manipuliert werden kann.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 3.671.667 US\$ (31. Dezember 2023: 1.269.230 US\$).

**Tactical Macro**

Der Sub-Investment-Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Alle Anteilkassen im Portfolio sind PF-Klassen.

Definitionen

Berechnungszeitraum	<p>Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember des folgenden Jahres geht;</li> <li>im Fall der Auflösung einer Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und</li> <li>im Fall der Auflösung des Vertrags des Sub-Investment-Managers während eines Jahres, der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.</li> </ul>
Festlegung (Kristallisierung)	<p>Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Sub-Investment-Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder (i) am Ende des Berechnungszeitraums, (ii) bei Beendigung der Bestellung des Sub-Investment-Managers oder (iii) an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.</p>
Outperformance	<p>Die überdurchschnittlich positive Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil über der Performance der Benchmark im Berechnungszeitraum.</p>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Tactical Macro (Fortsetzung)

Benchmarkindizes

Klassen	Index
USD-Klassen	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)
Abgesicherte Klassen EUR	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - EUR Hedged)
Abgesicherte Klassen GBP	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - GBP Hedged)
Abgesicherte Klassen CHF	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - CHF Hedged)
Abgesicherte Klassen JPY	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - JPY Hedged)

Die Benchmark ist ein weit verbreiteter Richtwert für kurzfristige Zinssätze, der einen Anhaltspunkt für die Durchschnittskurse liefert, zu denen Banken für bestimmte Zeiträume in bestimmten Währungen ungesicherte Interbankenkredite aufnehmen können.

Für Klassen, die in anderen als die oben genannten Währungen denominiert sind, wird der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) die Benchmark sein. Der Index ist gegenüber der jeweiligen Klassenwährung abgesichert und stellt für die Anleger dieser Klassen eine besser geeignete Vergleichsgröße dar.

Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird bzgl. jeder ausgegebenen Klasse eine erfolgsabhängige Gebühr für eine Outperformance fällig, d. h. die überdurchschnittlich positive Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil (nach Abzug aller Kosten vor dem Abzug einer aufgelaufenen erfolgsabhängigen Gebühr, sofern dies im besten Interesse des Anteilinhabers liegt) gegenüber der Wertentwicklung der für die jeweilige Klasse geltenden Benchmark während des Berechnungszeitraums. Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht bis zu 20 % der für diese spezielle Klasse im selben Zeitraum geltenden Outperformance.

Für den Fall, dass die Performance einer Klasse über einen Berechnungszeitraum geringer ist als die der Benchmark, fällt in Bezug auf diese Klasse keine erfolgsabhängige Gebühr an, bis eine solche kumulative Underperformance gegenüber ihrer Benchmark hereingeholt wurde.

Im Fall, dass die Klasse eine Outperformance in einem Berechnungszeitraum erzielt hat, wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Klasse zahlbar. Nach der Zahlung wird die Benchmark angepasst, dieser Prozess gewährleistet, dass der Nettoinventarwert je Anteil und die Benchmark zu Beginn des Berechnungszeitraums von derselben Stelle ausgehen. Folglich entspricht der anfängliche Benchmarkwert für den nächsten Berechnungszeitraum dem Nettoinventarwert in Bezug auf die Klasse, für die die erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, d. h. wenn der Nettoinventarwert am Ende eines Berechnungszeitraums, in dem eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, 110 betragen würde, würde der Benchmarkwert zu Beginn des folgenden Berechnungszeitraums ebenfalls 110 betragen.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass im Falle einer zahlbaren erfolgsabhängigen Gebühr auf die Outperformance gegenüber der Benchmark ihnen auch dann eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, wenn der Nettoinventarwert je Anteil zurückgegangen ist, allerdings in einem geringeren Ausmaß als die Benchmark.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird, und da in Bezug auf die erfolgsabhängige Gebühr kein Series Accounting Anwendung findet ihnen daher unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, selbst wenn der Nettoinventarwert ihrer Anteile gleich geblieben oder zurückgegangen ist, zum Beispiel, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird täglich zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelt und läuft zu diesem auf. Die erfolgsabhängige Gebühr wird auf den nicht für eine Verwässerungsgebühr angepassten Nettoinventarwert je Anteil berechnet, d. h. bevor eine Swing-Pricing-Anpassung erfolgte (weitere Informationen in Bezug auf „Swing Pricing“ sind im Abschnitt „Ermittlung des Nettoinventarwerts – Bewertungsanpassungen und Swing Pricing“ des Verkaufsprospekts enthalten).

Die erfolgsabhängige Gebühr wird gewöhnlich rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem 31. Dezember jeden Jahres an den Sub-Investment-Manager gezahlt. Für den Fall der Feststellung einer erfolgsabhängigen Gebühr während eines Berechnungszeitraums wird die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr für solche Beträge innerhalb von 30 Geschäftstagen nach Ende des Kalenderquartals zahlbar, in dem die Feststellung erfolgte.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)****Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)**

*An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)*

**Tactical Macro (Fortsetzung)**Methode (Fortsetzung)

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben im Portfolio, bis sie an den Sub-Investment-Manager gezahlt werden, und partizipieren nicht an darauffolgenden Gewinnen oder Verlusten des Portfolios. Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen des Portfolios oder des Fonds (außer den an den Sub-Investment-Manager zahlbaren Gebühren) herangezogen oder zu Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle prüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr und stellt sicher, dass sie nicht manipuliert werden kann.

Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahre wurden vom Portfolio keine erfolgsabhängigen Gebühren an den Sub-Investment-Manager gezahlt.

*Gebühren der Verwahrstelle*

Die Gesellschaft bezahlt der Verwahrstelle eine Gebühr für Treuhanddienstleistungen für jedes Portfolio die maximal 0,02 % pro Jahr des NIW des jeweiligen Portfolios beträgt und monatlich anfällt und monatlich rückwirkend zahlbar ist. Die Verwahrstelle hat auch Anspruch auf Erstattung von dem Fonds aus dem Portfoliosvermögen von Verwahrgebühren, Transaktionsgebühren und angemessenen Auslagen („Depotbankgebühren“), die zugunsten des Portfolios entstehen, einschließlich der Gebühren (die normale kommerzielle Sätze nicht übersteigen werden) und angemessener Auslagen von Unter-Depotbanken, die von der Verwahrstelle beauftragt werden.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

7. HONORARE UND AUFWENDUNGEN DER DIREKTOREN

Die Direktoren haben als Vergütung für ihre Dienste Anspruch auf ein Honorar, dessen Höhe von Zeit zu Zeit von den Direktoren festgelegt wird, wobei der an einen Direktor jährlich in Bezug auf den Fonds zu zahlende Betrag der Vergütung 75.000 EUR (oder 85.000 EUR im Falle eines Vorsitzenden des Fonds) oder einen anderen Betrag, den die Direktoren jeweils ggf. festlegen, nicht überschreiten wird. Die Direktoren sowie diese ggf. vertretende Direktoren haben Anspruch auf die Erstattung sämtlicher angemessener Reise-, Hotel- und anderer Kosten, die ihnen bei der Teilnahme an Sitzungen der Direktoren oder der Anteilinhaber oder anderen Versammlungen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Fonds entstehen. Sämtliche auf die Honorare der Direktoren gezahlten Lohnsteuern sind in den Gesamtkosten enthalten. Keiner der Direktoren hat einen Dienstvertrag mit dem Fonds abgeschlossen, derartige Verträge sind auch nicht vorgesehen, und kein Direktor ist in der Unternehmensleitung des Fonds tätig. Die Direktoren, die zugleich Mitarbeiter von Neuberger Berman Europe Limited sind, erhalten für ihre Dienstleistungen als Direktoren der Gesellschaft kein Honorar.

Die Gesamtbezüge der Direktoren (einschließlich Spesen) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 betrugen insgesamt 155.612 US\$ (31. Dezember 2023: 234.165 US\$), von denen 43.578 US\$ am Jahresende noch ausstanden (31. Dezember 2023: 19.272 US\$).

In dem am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr waren Michelle Green und Alex Duncan Direktoren und ebenfalls bei der Neuberger Berman Europe Limited („NBEL“), dem Sub-Investment-Manager und der Vertriebsstelle des Fonds, angestellt. Mit Wirkung vom 26. November 2024 trat Alex Duncan als Direktor des Fonds zurück. Frau Gráinne Alexander ist eine Direktorin der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL“), dem Manager des Fonds. Michelle Green und Alex Duncan haben sich freiwillig bereit erklärt auf ihren Anspruch auf eine Vergütung in Hinblick auf ihre Pflichten als Direktoren für das zum 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr zu verzichten (31. Dezember 2023: ebenso).

Die Honorare der Direktoren werden vor Abzug der Einkommensteuer ausgewiesen. Von den Direktoren wurden keine Sachleistungen bezogen.

8. VERGÜTUNG DER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young, Chartered Accountants haben für ihre im Geschäftsjahr geleistete Arbeit für den Fonds folgende Vergütung (ohne MwSt.) erhalten:

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		US\$	US\$
Gesetzliches Prüfungshonorar:	- Ernst & Young (Irland):	505.121	481.925
Sonstige Honorare ohne Prüfungshonorare:	- Ernst & Young (Österreich):	134.074	130.939
	- Ernst & Young (Schweiz):	140.000	130.000

9. SONSTIGE GEBÜHREN UND KOSTEN

Die Transaktionskosten sind die beim Kauf, bei der Emission oder beim Verkauf von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anfallenden Kosten. Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen für Makler und Händler, die an Aufsichtsbehörden und Börsen zahlbaren Gebühren und bei der Übertragung fällig werdenden Steuern und Abgaben. Die Transaktionskosten erstrecken sich nicht auf Auf- oder Abschläge auf Fremdkapitalanlagen, Finanzierungskosten oder interne Verwaltungs- bzw. Haltekosten. Diese Kosten werden verbucht, sobald sie anfallen und für die Zwecke der Finanzberichterstattung in der Gewinn- und Verlustrechnung als Aufwand erfasst.

Der Fonds und die Portfolios zahlen auch bestimmte sonstige Kosten, Gebühren, Honorare und Aufwendungen, die im Rahmen ihres Betriebs entstehen. Diese können insbesondere Gebühren und Kosten enthalten, die im Zusammenhang mit Bank- und Maklerdienstleistungen beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren der Portfolios entstehen, Steuern, Versicherungen, die Kosten und Aufwendungen für die Buchführung und die Abfassung, den Druck, die Veröffentlichung und Verteilung der Verkaufsprospekte, Nachträge, Jahres- und Halbjahresberichte und sonstiger Dokumente und Informationen (in den jeweils notwendigen Sprachen) für bestehende oder potenzielle Anteilinhaber (einschließlich der Kosten für die Entwicklung und Verbesserung von Software und elektronischen Übertragungstechniken zur Verteilung dieser Dokumente oder Informationen), die Kosten für die Veröffentlichung von Preis- und Renditeinformationen in den relevanten Medien, die Kosten und Aufwendungen für das Einholen von Genehmigungen oder Registrierungen der Gesellschaft oder von Anteilen bei den Aufsichtsbehörden verschiedener Rechtsordnungen, einschließlich etwaiger von der Central Bank of Ireland erhobener Abgaben, die Kosten für die Notierung und Aufrechterhaltung der Notierung von Anteilen an einer Börse, Marketing- und Werbekosten, die Kosten für die Einberufung und Abhaltung der Versammlungen der Direktoren und der Anteilinhaber, die Kosten für die Ausübung der Stimmrechte im Zusammenhang mit der Anlage der Gesellschaft im besten Interesse der Anteilinhaber und die Honorare und Aufwendungen für Rechts-, Rechnungsprüfungs- und andere Beratungsleistungen, sämtliche Kosten, die durch die Auflösung oder Liquidierung der Gesellschaft entstehen, sowie alle weiteren Kosten und Aufwendungen (einmalige und außerordentliche Kosten und Aufwendungen eingeschlossen), die von Zeit zu Zeit entstehen und von den Direktoren als notwendig oder angemessen für den fortdauernden Geschäftsbetrieb der Gesellschaft oder eines Portfolios genehmigt wurden. Im Zusammenhang mit der Registrierung des Fonds oder der Anteile zum Verkauf in bestimmten Rechtsordnungen zahlt der Fonds die Gebühren und Kosten von Zahl- und Informationsstellen und/oder Korrespondenzbanken. Diese Zahlungen erfolgen zu marktüblichen Sätzen.

Der Manager begleicht alle Kosten für von ihm bezogenes Research direkt, ungeachtet der Bezugsquelle. Sub-Investment-Manager mit Sitz außerhalb der EU, die bezogenes Research nicht in die EU weiterleiten, können dem betreffenden Portfolio durch Bereitstellung eines jährlichen Research-Budgets für jedes Portfolio Research-Kosten in Rechnung stellen. Die Abgrenzungen für Research-Kosten für Uncorrelated Strategies für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr beliefen sich auf 1.808.526 USD (31. Dezember 2023: 4.979.140 US\$). Die Kostenabgrenzungen für Uncorrelated Trading für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr betrugen USD 50.854.

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN

Gemäß FRS 102 „Transaktionen mit nahe stehenden Parteien“ gelten Parteien als nahe stehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben oder bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Michelle Green ist Direktorin des Fonds und ebenfalls Direktorin und Angestellte der NBEL, des Sub-Investment-Managers und der Vertriebsstelle des Fonds. Gráinne Alexander ist Direktorin von NBAMIL, der Manager der Gesellschaft.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 war Alex Duncan Direktor des Fonds und auch Direktor und Angestellter von NBEL. Mit Wirkung vom 26. November 2024 trat Alex Duncan als Direktor des Fonds zurück. Die von NBEL und NBAMIL in den Jahren zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 erhältlichen Gebühren sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Nähere Angaben zu den in den zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gezahlten Honoraren der Direktoren finden sich in Anmerkung 7.

Managementgebühren, Gebühren der Verwaltungsstelle und erfolgsabhängige Gebühren*	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Von NBAMIL erhaltene Managementgebühren und Gebühren der Verwaltungsstelle, ohne Verzichte	207.800.481	197.829.109
Beratungsgebühren	7.705.554	17.684.684
Kostenverzichte	(2.245.492)	(3.529.280)
Verzicht auf Beratungsgebühren	(9.406)	(105.092)
Ausstehende Managementgebühren	18.806.673	16.054.874
Von NBAMIL erhaltene erfolgsabhängige Gebühren**	4.053.011	1.553.554

\*Weitere Informationen zu den Managementgebühren und erfolgsabhängigen Gebühren finden sich in Anmerkung 6.

\*\*Erfolgsabhängige Gebühren werden gewöhnlich rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen nach Ende des Berechnungszeitraums an den Manager gezahlt. Weitere Angaben siehe „Erfolgsabhängige Gebühren“ in Anmerkung 6.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hielten folgende Portfolios Anteile an anderen, von mit dem Manager verbundenen Unternehmen verwalteten Portfolios:

Portfolio	Bestand*	Verwaltet von	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Anteile	Wert	Anteile	Wert
Corporate Hybrid Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	1.300.000	12.265.572	1.300.000	10.956.412
Emerging Market Debt - Hard Currency	Short Duration Euro Bond	NBAMIL	-	-	150.000	17.580.000
Emerging Market Debt - Local Currency	China Bond	NBAMIL	370.676	4.040.368	1.595.000	16.173.300
Emerging Market Debt Blend	China Bond	NBAMIL	367.123	4.001.641	1.409.964	14.297.035
Global Flexible Credit Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	9.642	6.944	75.108	66.832
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	3.054	2.199	23.786	21.165
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	520.942	375.146	4.058.488	3.611.285
Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond	NBAMIL	-	-	425.000	49.810.000
Short Duration Euro Bond	Euro Bond	NBAMIL	1.410.000	14.805.000	-	-
Short Duration Euro Bond	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	1.810.000	19.149.800	-	-
Short Duration High Yield Engagement	CLO Income	NBAMIL	303.860	5.086.623	-	-
Short Duration High Yield Engagement	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	34.770	25.039	270.876	241.028
Strategic Income	China Bond	NBAMIL	383.815	3.841.993	1.208.113	11.936.155

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio (Fortsetzung)	Bestand*	Verwaltet von	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Anteile	Wert	Anteile	Wert
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	760.691	10.109.588	760.691	9.158.724
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486.855	7.137.293	486.855	6.382.668
Strategic Income	Global Flexible Credit Income	NBAMIL	459.982	6.076.356	459.982	5.570.377
Strategic Income	Global High Yield Engagement	NBAMIL	654.438	9.777.308	654.438	8.952.716
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2.000.000	19.540.000	2.000.000	18.620.000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	21.035	15.148	163.871	145.814

\*Zum 31. Dezember 2024 (ggf. 31. Dezember 2023) betrug die effektive Managementgebühr nach Ermäßigung(en) für jede der oben genannten Bestände in jedem Portfolio 0,00 %.

\*\* Die Managementgebühr für den NB Global Monthly Income Fund Ltd beträgt 0,75 %.

Der Manager gewährte den vorstehend genannten Portfolios im Zusammenhang mit ihren Anlagen einen Rabatt, so dass ihre effektiven Managementgebührensätze für die Anlagen 0,00 % betrugen (31. Dezember 2023: gleich). Der von jedem Portfolio gewährte Gebührenverzicht wird unter „Verzicht auf Beratungsgebühren“ in den Gewinn- und Verlustrechnungen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 wurden die Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios der Gesellschaft vom konsolidierten Abschluss ausgeschlossen.

**FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)**

Den Direktoren sind mit Ausnahme der in diesem Jahresabschluss angegebenen keine Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bekannt (31. Dezember 2023: ebenso).

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hatten die folgenden Anteilinhaber, die als nahe stehende Parteien galten, folgende Anlagen im Fonds getätigt.

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.046	-
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.046
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.193	2.193
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	3.887.269
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.061.511	-
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	302.527	-
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.004.281
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Group LLC	-	848.201
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	688
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	688	-
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	774	774
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1.000
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	1.934
China A-Share Equity	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	250.091
China A-Share Equity	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	250.091	-
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.993	1.993
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.347	2.347
China Bond	Thesaurierende Klasse CNY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.218	1.218

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
China Bond	Thesaurierende Klasse CNY Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	614
China Bond	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.176
China Bond	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.003
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt - Local Currency	370.676	1.595.000
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt Blend	367.123	1.409.964
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Multi-Asset Income	0*	0*
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	40.000	40.000
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	196	196
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Strategic Income	383.815	1.208.113
China Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	891	891
China Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.177	16.177
Climate Innovation1	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation1	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation1	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation1	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	300.000	-
Climate Innovation1	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	300.000
CLO Income	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.824	2.824
CLO Income	Thesaurierende Klasse GBP Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.631	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.144	3.144
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	86.773	51.167
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Short Duration High Yield Engagement	303.860	-
Commodities	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	806
Commodities	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.363	-
Commodities	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.349	-
Commodities	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	1.431

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Commodities	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
Commodities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	12.574	15.263
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.390
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse CHF I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.690	-
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	15.690	15.690
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse GBP I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	973	973
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.000
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.128	-
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.128
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	34.810	33.729
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	-
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	787
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.409	-
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.409
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse CHF I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.911
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse CHF P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.118
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.644	2.644
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	71.279	59.506
Emerging Market Debt - Hard Currency	Ausschüttende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.318	9.752
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	824	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	824



## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	925
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.494	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.494
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.472
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	14.328	14.328
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.011	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse GBP I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	25.991	25.991
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.011
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse SEK A	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.535	11.535
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	1.147.176	4.340.412
Emerging Market Debt - Local Currency	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	192.560	192.560
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.579	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.579
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	950
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.596
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	855
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.683
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.000
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	18.544	13.085
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	746	-
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	746
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse GBP Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.876	-
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse NOK U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.286	2.286
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	699
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.025
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	9	-
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	9
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	8.827	9.460
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	808	-
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	808
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.219	-
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I3	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.219
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.648	-
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	325	-
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	81	81
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	155.674
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	-
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.356
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.575
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.356
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.662
Emerging Markets Equity	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	8.283	8.283
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	901	-
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	901
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	22.279	22.279
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	800
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse USD C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	967
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse USD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	670
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	19.050	22.606
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	-
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.410
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	-
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.410
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.765
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.695	-
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.000
Euro Bond	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	978.926	-
Euro Bond	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	978.926
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	963	-
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Short Duration Euro Bond	1.410.000	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	962	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	28.155	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	28.155

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Euro Bond Absolute Return	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	930	930
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.000	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Short Duration Euro Bond	1.810.000	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	247.390
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	247.390	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.146.064	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.146.064
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	760.691	760.691
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.947
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.919	13.224
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.639	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.639
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	8.937	386
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	486.855	486.855
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	825
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	825	-
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.027	1.027
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.593	2.593
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1.649
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.649	-
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	408.530
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	4.772.441	-
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	408.530	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	28.495	31.579
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Group LLC	-	4.772.441
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	922	-
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	922
Event Driven	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.761	-
Event Driven	Ausschüttende Klasse GBP I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.584
Event Driven	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Bond	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.937
Global Bond	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.766	2.766
Global Bond	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.405	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	888
Global Bond	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.000
Global Bond	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	4.481
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	913	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.361	-
Global Equity Megatrends	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	789	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	786
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse HKD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.311	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.010	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.010
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	678	12.401
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	32.058	-
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.359	2.359
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	-
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	7.763
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.763	-
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	48.058	32.935
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	459.982	459.982
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse AUD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.223	-
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse AUD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	4.223
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse AUD I4	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	4.589	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.931
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	-
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.846

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	-
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	13.678	13.678
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.539
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.796
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	816	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	816
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.208	-
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.208
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.013	1.000
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.013
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	789	-
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	2.226
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	789
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	654.438	654.438

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.730	2.730
Global Investment Grade Credit	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.330	-
Global Investment Grade Credit	Ausschüttende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.283	-
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Corporate Hybrid Bond	1.300.000	1.300.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	535	535
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.498.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	2.000.000	2.000.000
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.530	-
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.530
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.295	2.295
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.175	-
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.175
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	669	-
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Group LLC	-	669
Global Opportunistic Bond	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.083	-
Global Opportunistic Bond	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.083
Global Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Global Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	18.144
Global Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	500
Global Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.315



## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Global Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	9.811
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1.649
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.649	-
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	120.430	120.430
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	722	722
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	9.518
Global Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.131	1.131
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	528.063
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	3.009.214	-
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	160
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Group LLC	-	2.481.151
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	927	927
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	823	-
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	823
Global Value	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	3.166	3.166
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.675	-
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.675
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.506	15.211
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.729	2.729
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.458	-
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	2.134.918	3.907.647

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	124.531	259.531
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.208	-
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.208
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.615	7.741
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.308
InnovAsia	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.747	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.747
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.272	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	476.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I4	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	2.037
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Japan Equity Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.662	-
Japan Equity Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.662
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	787
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.242
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.678	-
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	3.576	3.576
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	778.814
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	23.645	-
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	141.708	147.815
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Neuberger Berman Group LLC	-	2.005.146
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Macro Opportunities FX	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1.000
Macro Opportunities FX	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	2.005
Macro Opportunities FX	Thesaurierende Klasse SEK I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.830
Macro Opportunities FX	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1.081
Macro Opportunities FX	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	7.959
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse AUD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.665	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse AUD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	4.665

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.675	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.675
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CNY I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.181	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CNY I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.181
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.791	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.791
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.965	1.965
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.326	2.326
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.400	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.400
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse HKD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.473	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse HKD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	23.473
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse SGD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.039	-
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse SGD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.039
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.953	9.953
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	32.201	108.423
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.459	2.459
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD C1	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	10	10
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	638	738

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Next Generation Mobility	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	730
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	3.000
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	3.000	-
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	588	588
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	921	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	94.928	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	94.928	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	266.193	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	300.000
Short Duration Emerging Market Debt	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.365	-
Short Duration Emerging Market Debt	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.365
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.374	-
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.374
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	35.402	31.591
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse CHF U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	294
Short Duration Euro Bond	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	119
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	252
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	79
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	15.840	19.030
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt - Hard Currency	-	150.000
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	250	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	245	-
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Short Duration Emerging Market Debt	-	425.000
Short Duration High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.546	23.546
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	7.984
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	11.883	2.654
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	104	876
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	40.583	40.341
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.422
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Group LLC	-	5.823
Strategic Income	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.137
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.861	2.861
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	83.400	83.400
Strategic Income	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	11.473
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.505	-
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.375	-
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.467	-
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	5.300	5.300
Strategic Income	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	682
Strategic Income	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Neuberger Berman Overseas Strategic Income Fixed Income Private Fund	35.870.941	-
Strategic Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	70.928	20.836
Sustainable Asia High Yield	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Sustainable Asia High Yield	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Group LLC	-	1.000
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Group LLC	-	1.000
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.225	1.225
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.395.262	-
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	7.191	11.395
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Group LLC	-	2.395.262
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro1	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro1	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro1	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	500.000	-
Tactical Macro1	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	500.000
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse EUR P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Uncorrelated Strategies	Ausschüttende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	858	858
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	21.992	21.992
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	20.480	24.926
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	917	-
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.799	-
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	-
US Equity	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	-
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	921	-
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	20.250	-
US Equity	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	788	-
US Equity	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	-
US Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	415	415
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	229.104	-

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Group LLC	-	229.104
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
US Equity	Thesaurierende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
US Equity	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.132	-
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.132
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.655
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.111	-
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.111
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.748	-
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.748
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.143
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	785	-
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	785
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	809
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	890	-
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	890
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	113.178	102.917
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.066	3.066
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	947	-
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Group LLC	-	947
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843



## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Group LLC	-	797
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.678	2.678
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	858	858
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse USD Y	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	20.291	20.291
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	-
US Long Short Equity	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.302	2.302
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman US Long Short Equity Private Fund	1.754.812	-
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.115
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	13.080	13.313
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	516
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.367	-
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.065	-
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.065
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	761	-
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.481	12.011
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD1 I	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	252.835	-
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse USD1 I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	268	-
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse USD1 I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	268
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.418	-

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.418
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.586	-
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.586
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.424
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.140
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.360	-
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	985
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	18.955	15.120
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse ZAR C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.776
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.790	-
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.790
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.208
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	727	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	727
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.010
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	756	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	756
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.329
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.531	2.531
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	28.136	19.268
US Small Cap	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	769	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse USD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	153
US Small Cap	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.707	8.635

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio		Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2023 Anzahl der Anteile
US Small Cap		Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	105	-
US Small Cap		Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	745
US Small Cap		Thesaurierende Klasse ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.812
US Small Cap Intrinsic Value		Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	958	958

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.  
\* Anteilsbruchteile.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

# 11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Beizulegender Zeitwert von Anlagen

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	1.852	(18.814)	2.162.520	(1.467.912)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(30)	(145)	19.009	(48.888)
	1.822	(18.959)	2.181.529	(1.516.800)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(6.311)	(452)	(495.045)	2.387.666
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	198	19	(112.339)	48.869
	(6.113)	(433)	(607.384)	2.436.535
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	(4.291)	(19.392)	1.574.145	919.735

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) entstanden ausschließlich aus eingestellter Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	China A-Share Equity		China Bond	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	CNY	CNY	CNY	CNY
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.041.772)	(4.404.478)	11.350.092	3.576.296
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	10.298	108.671	3.339.508	465.916
	(2.031.474)	(4.295.807)	14.689.600	4.042.212
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	2.435.339	2.301.488	(570.767)	16.943.620
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	29.613	(83.806)	(953.166)	3.901.574
	2.464.952	2.217.682	(1.523.933)	20.845.194
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	433.478	(2.078.125)	13.165.667	24.887.406

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	China Equity		Climate Innovation <sup>1</sup>	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(34.718.604)	(60.500.162)	(26.429)	(170.258)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(5.660.953)	(8.498.656)	(15.740)	(3.990)
	(40.379.557)	(68.998.818)	(42.169)	(174.248)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	59.520.697	1.062.218	238.289	75.353
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	4.331.832	2.551.593	(73.871)	15.562
	63.852.529	3.613.811	164.418	90.915
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>23.472.972</b>	<b>(65.385.007)</b>	<b>122.249</b>	<b>(83.333)</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	CLO Income		Commodities	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.413.307)	(602.334)	7.134.473	(10.452.143)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	1.210.960	(110.614)	(1.954)	(13.702)
	(1.202.347)	(712.948)	7.132.519	(10.465.845)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	42.605.253	14.494.255	(3.185.684)	1.021.047
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(21.292.386)	1.515.407	144	(151)
	21.312.867	16.009.662	(3.185.540)	1.020.896
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	20.110.520	15.296.714	3.946.979	(9.444.949)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(21.598.924)	(152.927.709)	471.616	(21.479)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	12.867.094	4.348.385	11	(542)
	(8.731.830)	(148.579.324)	471.627	(22.021)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	95.499.675	229.282.682	1.185.085	3.780.658
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	28.251.826	(4.304.724)	35	(35)
	123.751.501	224.977.958	1.185.120	3.780.623
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	115.019.671	76.398.634	1.656.747	3.758.602

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.



FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.184.912)	(3.653.040)	(148.302.913)	(158.287.937)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	26.001	(66.913)	(12.706.565)	(3.381.435)
	(2.158.911)	(3.719.953)	(161.009.478)	(161.669.372)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(614.882)	8.342.056	292.648.834	348.695.906
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(238.523)	132.111	(23.659.866)	24.401.986
	(853.405)	8.474.167	268.988.968	373.097.892
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>(3.012.316)</b>	<b>4.754.214</b>	<b>107.979.490</b>	<b>211.428.520</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(26.162.450)	(44.584.131)	(24.473.209)	(21.580.799)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(17.483.944)	(48.092.632)	(6.382.631)	(4.256.866)
	(43.646.394)	(92.676.763)	(30.855.840)	(25.837.665)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(11.468.900)	110.241.381	13.028.468	50.206.109
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(55.559.778)	80.456.531	(12.278.707)	12.011.863
	(67.028.678)	190.697.912	749.761	62.217.972
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>(110.675.072)</b>	<b>98.021.149</b>	<b>(30.106.079)</b>	<b>36.380.307</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity		Emerging Markets Select Equity*
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(1.696.361)	(5.791.115)	14.716.179	(20.729.912)	814.528
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(594.353)	(198.927)	(1.589.384)	(9.655.337)	(4.139.010)
	(2.290.714)	(5.990.042)	13.126.795	(30.385.249)	(3.324.482)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(2.790.164)	5.676.743	9.680.323	31.028.370	2.969.544
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(1.853.193)	1.563.693	(2.755.890)	9.356.867	3.013.801
	(4.643.357)	7.240.436	6.924.433	40.385.237	5.983.345
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	(6.934.071)	1.250.394	20.051.228	9.999.988	2.658.863

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Emerging Markets Select Equity wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	439.120	(341.755)	111.429	(537.540)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(44)	(38)	9.093	32.645
	439.076	(341.793)	120.522	(504.895)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	901.866	1.045.890	4.902.213	2.177.741
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(234)	(191)	100.952	33.333
	901.632	1.045.699	5.003.165	2.211.074
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	1.340.708	703.906	5.123.687	1.706.179

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	14.795.385	(2.829.393)	2.269.077	(13.057.162)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	1.372.782	(37.181)	328.810	(216.771)
	16.168.167	(2.866.574)	2.597.887	(13.273.933)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	5.677.679	19.988.179	5.662.547	41.047.636
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	2.061.023	136.601	349.044	2.003.562
	7.738.702	20.124.780	6.011.591	43.051.198
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>23.906.869</b>	<b>17.258.206</b>	<b>8.609.478</b>	<b>29.777.265</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Event Driven		Global Bond	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	22.247.937	4.556.622	(1.322.275)	(8.533.831)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	2.623	(1.737)	(460.758)	(1.255.928)
	22.250.560	4.554.885	(1.783.033)	(9.789.759)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(15.619.607)	5.050.324	(352.255)	10.407.766
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(14)	22	(3.134.894)	2.216.541
	(15.619.621)	5.050.346	(3.487.149)	12.624.307
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>6.630.939</b>	<b>9.605.231</b>	<b>(5.270.182)</b>	<b>2.834.548</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Diversified Income FMP – 2024*		Global Equity Megatrends	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.159.078)	(673.325)	17.414.588	4.899.408
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(462)	(734)	(56.303)	(32.081)
	(2.159.540)	(674.059)	17.358.285	4.867.327
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	3.744.103	4.129.633	27.343.880	14.946.198
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	1	(1)	(1.370.884)	472.026
	3.744.104	4.129.632	25.972.996	15.418.224
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>1.584.564</b>	<b>3.455.573</b>	<b>43.331.281</b>	<b>20.285.551</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) entstanden ausschließlich aus eingestellter Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement		Global High Yield Sustainable Action*
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2.225.865	(1.617.442)	15.592.127	(6.863.220)	(2.101.169)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(668.648)	(1.344.080)	385.267	1.189.384	(135.475)
	1.557.217	(2.961.522)	15.977.394	(5.673.836)	(2.236.644)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	7.457.171	33.775.896	(11.303.381)	29.380.435	2.276.456
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(4.686.997)	4.829.687	(7.238.787)	2.518.689	261.475
	2.770.174	38.605.583	(18.542.168)	31.899.124	2.537.931
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	4.327.391	35.644.061	(2.564.774)	26.225.288	301.287

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Global High Yield Sustainable Action wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.819.989)	(8.106.722)	(4.152.417)	(8.077.899)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	6.507	(493.689)	(410.990)	(717.866)
	(2.813.482)	(8.600.411)	(4.563.407)	(8.795.765)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	1.067.795	11.728.916	6.382.422	8.023.365
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(2.920.242)	1.480.461	(2.789.870)	2.587.374
	(1.852.447)	13.209.377	3.592.552	10.610.739
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	(4.665.929)	4.608.966	(970.855)	1.814.974

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

# 11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Real Estate Securities*		Global Sustainable Equity	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	192.837	(5.663.439)	3.674.602	(6.450.382)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(437.458)	(796.662)	(451.552)	(697.687)
	(244.621)	(6.460.101)	3.223.050	(7.148.069)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(554.624)	6.035.750	10.611.585	35.469.091
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(82.763)	729.660	(2.290.361)	2.465.642
	(637.387)	6.765.410	8.321.224	37.934.733
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>(882.008)</b>	<b>305.309</b>	<b>11.544.274</b>	<b>30.786.664</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) entstanden ausschließlich aus eingestellter Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Value		High Yield Bond	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	8.900.994	768.987	20.919.024	(162.753.558)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(383.098)	(281.087)	(6.584)	(4.742.596)
	8.517.896	487.900	20.912.440	(167.496.154)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(1.490.218)	5.771.035	(23.241.209)	269.412.476
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(1.025.052)	604.492	(16.977)	6.186.033
	(2.515.270)	6.375.527	(23.258.186)	275.598.509
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	6.002.626	6.863.427	(2.345.746)	108.102.355

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	InnovAsia		Japan Equity Engagement	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	JPY	JPY
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	3.158.519	2.460.434	1.709.757.005	1.662.662.886
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(795.550)	(473.540)	(4.727.222)	2.045.222
	2.362.969	1.986.894	1.705.029.783	1.664.708.108
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(201.405)	3.222.419	818.392.278	3.022.617.990
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(488.157)	109.786	110.431	909.739
	(689.562)	3.332.205	818.502.709	3.023.527.729
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>1.673.407</b>	<b>5.319.099</b>	<b>2.523.532.492</b>	<b>4.688.235.837</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Macro Opportunities FX*		Multi-Asset Income**
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	47.041	(1.665.613)	(1.243.160)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	4.007	(6.824)	(17.230)
	51.048	(1.672.437)	(1.260.390)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(40.265)	938.724	1.261.196
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	698	(629)	121.256
	(39.567)	938.095	1.382.452
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	11.481	(734.342)	122.062

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) entstanden ausschließlich aus eingestellter Geschäftstätigkeit.

\*\*Der Multi-Asset Income wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Next Generation Connectivity		Next Generation Mobility	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	305.703.590	(90.236.077)	11.118.215	3.899.437
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(5.953.330)	(15.038.937)	(2.625.205)	(214.899)
	299.750.260	(105.275.014)	8.493.010	3.684.538
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	35.309.668	437.989.861	(8.470.455)	37.448.812
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(15.487.545)	9.973.331	(634.943)	293.795
	19.822.123	447.963.192	(9.105.398)	37.742.607
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>319.572.383</b>	<b>342.688.178</b>	<b>(612.388)</b>	<b>41.427.145</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Next Generation Space Economy		Short Duration Emerging Market Debt	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2.286.270	444.429	(178.173.212)	(159.534.063)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(24.618)	(7.147)	(370.772)	444.634
	2.261.652	437.282	(178.543.984)	(159.089.429)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	5.755.968	2.752.444	133.911.494	311.280.105
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(786.755)	96.177	(15.912.543)	13.548.869
	4.969.213	2.848.621	117.998.951	324.828.974
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>7.230.865</b>	<b>3.285.903</b>	<b>(60.545.033)</b>	<b>165.739.545</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Short Duration Euro Bond		Short Duration High Yield Engagement	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	9.256.878	(20.393.493)	8.289.720	(27.392.333)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	2.736	(2.536)	203.829	(510.093)
	9.259.614	(20.396.029)	8.493.549	(27.902.426)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	47.035.753	58.327.536	(30.770.963)	38.039.009
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	8.454	(478)	(112.010)	742.261
	47.044.207	58.327.058	(30.882.973)	38.781.270
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	56.303.821	37.931.029	(22.389.424)	10.878.844

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.



## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

## Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(784.513)	(57.265.475)	932.241	(2.256.424)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(5.755.856)	(2.600.408)	(59)	(296)
	(6.540.369)	(59.865.883)	932.182	(2.256.720)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(29.796.238)	114.117.019	1.694.187	1.626.567
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(27.060.112)	6.891.526	(116)	(71)
	(56.856.350)	121.008.545	1.694.071	1.626.496
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	(63.396.719)	61.142.662	2.626.253	(630.224)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency		Tactical Macro <sup>1</sup>	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	6.012.290	(27.069.296)	1.174.271	491.415
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(321.650)	(326.864)	44.221	(17.348)
	5.690.640	(27.396.160)	1.218.492	474.067
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(5.198.813)	50.768.827	(158.805)	136.401
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(10.702.672)	2.287.533	4.166	(2.219)
	(15.901.485)	53.056.360	(154.639)	134.182
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	(10.210.845)	25.660.200	1.063.853	608.249

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Uncorrelated Strategies 31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	Uncorrelated Trading* 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	106.074.198	24.004.335	38.237.119
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(3.054.596)	(2.592.765)	5.955.369
	103.019.602	21.411.570	44.192.488
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(95.762.067)	(132.790.013)	(59.155.154)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	11.480.294	(9.003.026)	2.274.940
	(84.281.773)	(141.793.039)	(56.880.214)
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	18.737.829	(120.381.469)	(12.687.726)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

\* Der Uncorrelated Trading wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

## Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Equity		US Equity Premium	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	12.604.860	(1.250.349)	100.942.395	89.267.388
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	5.145	(795)	(68.409)	(109.858)
	12.610.005	(1.251.144)	100.873.986	89.157.530
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(2.018.474)	10.370.420	(40.525.719)	18.479.312
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(3.038)	3.038	81	(315)
	(2.021.512)	10.373.458	(40.525.638)	18.478.997
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	10.588.493	9.122.314	60.348.348	107.636.527

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	46.747.019	(24.835.964)	(9.576.503)	4.533.923
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(1.123.589)	(177.799)	(637)	(8.186)
	45.623.430	(25.013.763)	(9.577.140)	4.525.737
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	54.696.665	(46.789.502)	16.090.709	22.537.173
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	594	(1.747)	(75.160)	38.528
	54.697.259	(46.791.249)	16.015.549	22.575.701
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	100.320.689	(71.805.012)	6.438.409	27.101.438

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)**

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	46.186.159	39.332.501	(26.684.608)	(63.830.929)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(6.665)	(702)	354	(2.165)
	46.179.494	39.331.799	(26.684.254)	(63.833.094)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	18.459.539	30.693.036	29.013.355	104.804.373
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(160)	108	(491)	(52)
	18.459.379	30.693.144	29.012.864	104.804.321
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>64.638.873</b>	<b>70.024.943</b>	<b>2.328.610</b>	<b>40.971.227</b>

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. Dezember 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	10.415.049	(8.421.635)	16.960.174	7.330.787
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(8.865)	(26.746)	(20.213)	(3.585)
	10.406.184	(8.448.381)	16.939.961	7.327.202
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	25.608.577	94.608.303	10.026.989	26.969.758
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(36.117)	1.970	(378)	170
	25.572.460	94.610.273	10.026.611	26.969.928
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	35.978.644	86.161.892	26.966.572	34.297.130

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

In Verfolgung seiner Anlageziele investiert der Fonds mit dem Ziel der Risikostreuung in übertragbare Wertpapiere. Durch die Anlage in Aktien und festverzinslichen Wertpapieren ergeben sich verschiedene Risiken für den Fonds, u. a. Markt-, Liquiditäts- und Kredit-/Gegenparteirisiken. Eine Darstellung der verschiedenen Risiken und der Strategien des Risikomanagements wird weiter unten gegeben. Zudem können die Folgen politischer, sozialer, wirtschaftlicher und diplomatischer Veränderungen oder der Zustand des Gesundheitswesens eine störende Wirkung auf die Marktpreise oder fairen Bewertungen von ausländischen Anlagen haben. Der beizulegende Zeitwert wird nach der in der Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze umrissenen Methode ermittelt. Die Aufstellungen des Wertpapierbestands der Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres sind repräsentativ für die im Geschäftsjahr gehaltenen Anlageformen.

**Marktrisiko**

Das Marktrisiko verkörpert das Potenzial für sowohl Verluste als auch Gewinne und beinhaltet das Preisrisiko, das Zinsrisiko und das Fremdwährungsrisiko.

Alle Wertpapieranlagen unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlustes. Der Manager und der Sub-Investment-Manager mindern dieses Risiko durch eine sorgfältige Auswahl der Wertpapiere und sonstigen Finanzinstrumente innerhalb vorgegebener Grenzen. Die gesamten Marktpositionen des Fonds werden vom Manager des Portfolios auf täglicher Basis überwacht und vierteljährlich von den Direktoren überprüft. Die Dividendenpapiere und Schuldtitel und zu Handelszwecken gehaltenen derivativen Finanzinstrumente des Fonds unterliegen einem Marktpreisänderungsrisiko, das sich aus der Ungewissheit hinsichtlich der künftigen Kursentwicklung der Instrumente ergibt.

**(a) Preisänderungsrisiko**

Das Preisänderungsrisiko ist das Risiko, dass die beizulegenden Zeitwerte von Wertpapieren infolge von Änderungen in den Indexständen und den Werten einzelner Wertpapiere fallen. Das Risikoexposure in Bezug auf den Handelspreis entsteht durch die Anlageportfolios des Fonds.

Der Großteil der Anlagen des Fonds ist gemäß Angabe im Verkaufsprospekt an anerkannten Börsen notiert oder wird an regulierten Märkten gehandelt. Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hätte ein 10%iger Anstieg der Wertpapierkurse einen Anstieg des Nettovermögens und der Veränderungen des Nettovermögens eines jeden Portfolios wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt zur Folge gehabt. Eine entgegengesetzte Änderung in gleicher Höhe hätte zu einer Abnahme des Nettovermögens in gleicher Höhe geführt.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettovermögens	31. Dezember 2023	% des Nettovermögens
Absolute Return Multi Strategy*	USD	–	–	631	0,00 %
Asia Responsible Transition Bond	USD	2.608.999	9,14 %	6.033.418	9,44 %
China A-Share Equity	CNY	1.468.283	10,01 %	1.348.094	9,48 %
China Bond	CNY	11.696.481	9,30 %	44.475.518	9,69 %
China Equity	USD	13.458.699	9,77 %	17.204.023	9,65 %
Climate Innovation <sup>1</sup>	USD	294.918	9,57 %	283.140	9,69 %
CLO Income	USD	111.906.950	10,45 %	17.672.631	9,52 %
Commodities	USD	13.159.229	8,48 %	12.233.622	7,96 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	218.577.191	9,33 %	175.890.908	9,41 %
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	USD	12.561.062	9,86 %	13.581.666	9,88 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	10.990.324	9,66 %	9.209.439	9,42 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	260.971.421	9,65 %	257.273.790	9,71 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	101.976.883	9,47 %	121.669.557	9,46 %
Emerging Market Debt Blend	USD	45.302.586	8,77 %	49.557.893	9,41 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	5.131.388	8,92 %	6.082.402	9,35 %
Emerging Markets Equity	USD	10.522.209	10,06 %	8.826.906	9,73 %
Euro Bond	EUR	6.741.891	9,58 %	1.013.836	9,59 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	8.370.093	9,46 %	3.177.057	9,34 %
European High Yield Bond	EUR	53.480.168	9,54 %	38.635.380	9,46 %
European Sustainable Equity	EUR	14.723.816	9,92 %	17.122.579	9,95 %
Event Driven	USD	26.678.156	9,39 %	11.990.183	9,48 %
Global Bond	USD	9.689.518	9,52 %	10.728.468	9,87 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettovermögens	31. Dezember 2023	% des Nettovermögens
Global Diversified Income FMP – 2024**	USD	–	–	14.423.960	9,23 %
Global Equity Megatrends	USD	49.324.213	9,51 %	14.149.305	9,79 %
Global Flexible Credit Income	USD	43.477.711	9,77 %	35.947.816	9,20 %
Global High Yield Engagement	USD	60.418.130	9,85 %	53.770.185	9,63 %
Global Investment Grade Credit	USD	17.234.126	9,58 %	8.235.244	9,49 %
Global Opportunistic Bond	USD	6.121.485	9,02 %	6.290.059	9,62 %
Global Real Estate Securities***	USD	–	–	2.025.945	9,90 %
Global Sustainable Equity	USD	13.963.583	9,94 %	15.360.342	9,94 %
Global Value	USD	4.663.798	10,00 %	5.494.503	9,91 %
High Yield Bond	USD	187.110.526	9,85 %	211.826.233	9,41 %
InnovAsia	USD	1.377.866	9,75 %	2.276.389	9,58 %
Japan Equity Engagement	JPY	2.400.215.970	9,90 %	1.604.837.483	9,92 %
Macro Opportunities FX****	EUR	–	–	276.814	9,61 %
Next Generation Connectivity	USD	102.967.870	9,68 %	99.582.421	9,54 %
Next Generation Mobility	USD	12.142.687	9,89 %	15.282.479	9,30 %
Next Generation Space Economy	USD	5.520.274	9,38 %	1.867.472	9,46 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	369.995.109	9,80 %	387.324.439	9,79 %
Short Duration Euro Bond	EUR	177.570.216	9,44 %	95.746.144	9,64 %
Short Duration High Yield Engagement	USD	53.839.285	9,87 %	68.981.565	9,27 %
Strategic Income	USD	456.635.991	9,85 %	213.789.986	10,59 %
Sustainable Asia High Yield	USD	2.937.337	9,22 %	2.685.127	9,40 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	57.525.371	9,61 %	42.646.780	9,56 %
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	3.307.266	9,19 %	2.316.731	8,53 %
Uncorrelated Strategies	USD	42.541.487	5,27 %	97.630.396	6,00 %
US Equity	USD	10.513.576	9,82 %	4.700.718	9,55 %
US Equity Premium	USD	61.262.426	9,30 %	66.969.604	9,19 %
US Large Cap Value	USD	99.549.098	9,77 %	185.257.981	9,55 %
US Long Short Equity	USD	19.311.274	8,53 %	17.344.585	8,87 %
US Multi Cap Opportunities	USD	38.489.813	9,97 %	39.850.146	9,95 %
US Real Estate Securities	USD	42.948.813	9,84 %	52.190.980	9,79 %
US Small Cap	USD	87.325.032	9,83 %	62.290.214	9,83 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	39.475.580	9,86 %	30.173.640	9,38 %

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

\*\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

\*\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

\*\*\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Das sonstige Preisrisiko ist das Risiko, dass sich der Wert der Finanzinstrumente aufgrund von Marktpreisschwankungen (mit Ausnahme solcher, die von Zinsänderungs- oder Währungsrisiken hervorgerufen werden) verändert, sei es, dass diese Änderungen spezifischen Faktoren eines einzelnen Instruments oder seinem Emittenten zuzuordnen sind, oder dass sich alle Faktoren auf alle am Markt gehandelten Instrumente auswirken. Da der Großteil der Finanzinstrumente des Fonds zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und die Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden, wirken sich Veränderungen der Marktbedingungen unmittelbar auf den Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus.

Das Preisrisiko wird durch den Manager gesteuert, indem er in ein diversifiziertes Spektrum von Wertpapieren auf verschiedenen Märkten investiert.

In den nachstehenden Tabellen sind die Preisrisiken der betreffenden Portfolios insgesamt zusammengefasst.

Absolute Return Multi Strategy*	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	0	0,00	6.311	0,00
	0	0,00	6.311	0,00

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Asia Responsible Transition Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	–	–	2.496.736	3,90
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	21.012.411	73,63	45.692.223	71,46
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	968.841	3,40	2.185.563	3,42
US-Dollar	4.124.660	14,45	9.839.633	15,39
	5.093.501	17,85	12.025.196	18,81
	26.105.912	91,48	60.214.155	94,17
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(15.927)	(0,06)	120.024	0,19

China A-Share Equity	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	14.041.820	95,77	11.693.754	82,27
Hongkong-Dollar	641.005	4,37	1.787.183	12,57
	14.682.825	100,14	13.480.937	94,84

China Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens
Zu Handelszwecken gehaltene Einlagenzertifikate:				
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	58.557.000	12,76

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## China Bond (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens	Marktwert CNY	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	37.954.821	30,18	176.348.979	38,43
US-Dollar	31.460.831	25,02	113.805.135	24,81
	69.415.652	55,20	290.154.114	63,24
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	47.383.173	37,69	95.858.682	20,89
	116.798.825	92,89	444.569.796	96,89
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	165.980	0,14	185.388	0,04

## China Equity

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	49.972.029	36,26	74.424.135	41,76
Hongkong-Dollar	75.988.557	55,14	76.902.453	43,15
US-Dollar	8.552.100	6,20	20.589.763	11,55
	134.512.686	97,60	171.916.351	96,46
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
US-Dollar	255.378	0,19	–	–
	134.768.064	97,79	171.916.351	96,46
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(181.071)	(0,13)	123.876	0,07

Climate Innovation<sup>1</sup>

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	83.334	2,70	22.928	0,78
Euro	432.815	14,05	423.545	14,49
Hongkong-Dollar	120.122	3,90	106.861	3,66
Indische Rupie	109.562	3,55	–	–
Japanischer Yen	171.632	5,57	86.566	2,96
Neuer taiwanesischer Dollar	102.503	3,33	–	–
Norwegische Krone	–	–	7.036	0,24
Britisches Pfund	–	–	91.036	3,12
Südkoreanischer Won	224.299	7,28	228.261	7,81
Schweizer Franken	55.103	1,79	59.474	2,04
US-Dollar	1.649.812	53,54	1.805.691	61,78
	2.949.182	95,71	2.831.398	96,88

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

CLO Income	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	80.045.443	7,47	4.994.906	2,69
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	513.677.981	47,96	51.280.871	27,62
US-Dollar	420.440.999	39,25	108.406.204	58,40
	934.118.980	87,21	159.687.075	86,02
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	–	–	12.221.060	6,58
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	84.500.000	7,89	–	–
	1.098.664.423	102,57	176.903.041	95,29
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	20.405.072	1,90	(176.733)	(0,09)

Commodities	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	47.615.993	30,70	43.941.161	28,60
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	85.264.336	54,97	77.031.796	50,14
	132.880.329	85,67	120.972.957	78,74
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.288.042)	(0,83)	1.363.262	0,88

Corporate Hybrid Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	1.503.382.017	64,16	1.095.380.852	58,58
Britisches Pfund	401.992.724	17,15	430.873.063	23,05
US-Dollar	262.610.582	11,21	217.329.710	11,62
	2.167.985.323	92,52	1.743.583.625	93,25
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	14.002.897	0,60	–	–
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	12.265.572	0,52	10.956.412	0,59
	2.194.253.792	93,64	1.754.540.037	93,84
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(8.481.885)	(0,36)	4.369.046	0,23

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	125.679.450	98,66	135.777.186	98,78
	125.679.450	98,66	135.777.186	98,78
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(68.828)	(0,06)	39.476	0,03

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	105.120.488	92,44	83.464.415	85,35
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	1.553.429	1,36	3.224.557	3,30
US-Dollar	5.227.839	4,60	3.943.827	4,03
	6.781.268	5,96	7.168.384	7,33
	111.901.756	98,40	90.632.799	92,68
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.998.513)	(1,76)	1.461.588	1,50

## Emerging Market Debt - Hard Currency

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	24.867.953	0,92	22.351.770	0,84
US-Dollar	716.937.472	26,51	710.090.994	26,80
	741.805.425	27,43	732.442.764	27,64
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	392.510.247	14,51	457.638.482	17,27
US-Dollar	1.421.317.899	52,56	1.336.544.120	50,44
	1.813.828.146	67,07	1.794.182.602	67,71
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	–	–	17.580.000	0,66
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	60.000.000	2,22	–	–
	2.615.633.571	96,72	2.544.205.366	96,01
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(5.919.357)	(0,22)	28.532.535	1,08

## Emerging Market Debt - Local Currency

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Thailändischer Baht	–	–	7.548.955	0,59

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel (Fortsetzung):				
US-Dollar	–	–	25.792.195	2,00
	–	–	33.341.150	2,59
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	8.247.994	0,77	11.270.480	0,88
Kolumbianischer Peso	24.455.355	2,27	21.548.196	1,67
Indische Rupie	3.008.124	0,28	–	–
Mexikanischer Peso	7.950.594	0,74	9.006.924	0,70
Pakistanische Rupie	12.177.954	1,13	–	–
	55.840.021	5,19	41.825.600	3,25
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	17.503.766	1,63	27.343.613	2,13
Chinesischer Yuan Renminbi	90.699.396	8,43	82.382.352	6,41
Kolumbianischer Peso	53.946.074	5,01	94.999.458	7,39
Costa Rican Colón	1.417.150	0,13	–	–
Tschechische Krone	41.259.426	3,83	63.651.804	4,95
Peso Dominikanische Republik	17.334.783	1,61	6.712.333	0,52
Ägyptisches Pfund	15.612.449	1,45	–	–
Ghanaischer Cedi	1.981.502	0,19	1.739.991	0,14
Ungarischer Forint	21.531.176	2,00	35.686.547	2,77
Indische Rupie	90.948.385	8,45	–	–
Indonesische Rupiah	98.394.445	9,14	134.059.168	10,43
Japanischer Yen	17.561	0,00	24.384	0,00
Malaysischer Ringgit	85.495.681	7,94	117.086.678	9,11
Mexikanischer Peso	72.636.260	6,75	107.932.218	8,39
Peruanischer Sol	24.150.041	2,24	38.254.182	2,97
Philippinischer Peso	18.933.429	1,76	4.998.061	0,39
Polnischer Zloty	64.425.959	5,99	123.314.997	9,59
Rumänischer neuer Leu	47.177.837	4,38	40.252.372	3,13
Serbischer Dinar	4.728.851	0,44	3.648.955	0,28
Südafrikanischer Rand	92.156.230	8,56	122.163.844	9,50
Thailändischer Baht	63.277.661	5,88	65.015.458	5,06
Türkische Lira	33.994.997	3,16	20.116.212	1,56
Uganda-Schilling	5.599.503	0,52	5.747.019	0,45
US-Dollar	4.824.768	0,45	10.942.954	0,85
Uruguayischer Peso	1.913.944	0,18	13.856.086	1,08
Sambischer Kwacha	4.761.707	0,44	4.493.148	0,35
	974.722.981	90,56	1.124.421.834	87,45

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	4.040.368	0,37	16.173.300	1,26
	1.034.603.370	96,12	1.215.761.884	94,55
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(14.834.544)	(1,38)	933.685	0,07

## Emerging Market Debt Blend

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Thailändischer Baht	–	–	1.006.392	0,19
	–	–	1.006.392	0,19
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kolumbianischer Peso	6.702.112	1,30	6.891.239	1,31
Euro	1.082.819	0,21	1.831.160	0,35
Indische Rupie	729.063	0,14	–	–
Mexikanischer Peso	4.461.304	0,86	5.189.750	0,98
Pakistanische Rupie	2.865.401	0,56	–	–
US-Dollar	136.402.478	26,42	134.165.703	25,47
	152.243.177	29,49	148.077.852	28,11
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	4.264.909	0,83	3.606.443	0,69
Chinesischer Yuan Renminbi	18.988.389	3,68	18.928.714	3,59
Kolumbianischer Peso	12.643.164	2,45	20.288.878	3,85
Costa Rican Colón	336.945	0,07	–	–
Tschechische Krone	12.665.039	2,45	15.841.841	3,01
Peso Dominikanische Republik	3.856.810	0,75	1.455.729	0,28
Ägyptisches Pfund	3.161.521	0,61	–	–
Euro	17.482.754	3,39	20.709.235	3,93
Ghanaischer Cedi	407.082	0,08	357.466	0,07
Ungarischer Forint	4.743.413	0,92	7.575.290	1,44
Indische Rupie	23.000.852	4,45	–	–
Indonesische Rupiah	22.678.483	4,39	29.206.946	5,54
Malaysischer Ringgit	16.324.002	3,16	24.205.015	4,60
Mexikanischer Peso	13.546.658	2,62	21.666.362	4,11
Peruanischer Sol	5.592.112	1,08	10.024.733	1,90
Philippinischer Peso	4.351.126	0,84	1.105.103	0,21
Polnischer Zloty	12.641.690	2,45	26.622.990	5,05
Rumänischer neuer Leu	9.568.920	1,85	8.334.386	1,58
Serbischer Dinar	1.017.261	0,20	790.524	0,15
Südafrikanischer Rand	22.138.819	4,29	26.084.532	4,95
Thailändischer Baht	9.435.448	1,83	17.287.737	3,28

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Türkische Lira	7.962.108	1,54	4.286.125	0,81
Uganda-Schilling	1.334.949	0,26	1.119.625	0,21
US-Dollar	74.870.718	14,50	66.534.442	12,63
Uruguayischer Peso	464.536	0,09	2.815.790	0,54
Sambischer Kwacha	1.038.553	0,20	1.720.200	0,33
	304.516.261	58,98	330.568.106	62,75
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	4.001.641	0,77	14.297.035	2,72
	460.761.079	89,24	493.949.385	93,77
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(7.735.223)	(1,50)	1.629.543	0,31

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Thailändischer Baht	–	–	37.793	0,06
US-Dollar	–	–	783.358	1,20
	–	–	821.151	1,26
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kolumbianischer Peso	310.137	0,54	167.215	0,26
Euro	87.033	0,15	85.072	0,13
Indische Rupie	631.565	1,10	–	–
Mexikanischer Peso	47.606	0,08	48.823	0,08
US-Dollar	9.278.863	16,14	8.938.496	13,73
	10.355.204	18,01	9.239.606	14,20
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	484.626	0,84	369.265	0,57
Kolumbianischer Peso	1.030.601	1,79	1.612.874	2,48
Tschechische Krone	948.149	1,65	1.120.980	1,72
Euro	10.415.528	18,11	15.173.869	23,32
Ungarischer Forint	562.283	0,98	789.996	1,21
Indische Rupie	1.655.993	2,88	–	–
Indonesische Rupiah	2.834.096	4,93	3.393.637	5,21
Malaysischer Ringgit	1.866.596	3,25	2.375.155	3,65
Mexikanischer Peso	1.894.323	3,29	3.218.001	4,95
Peruanischer Sol	470.274	0,82	572.240	0,88
Philippinischer Peso	333.167	0,58	86.705	0,13
Polnischer Zloty	1.409.391	2,45	1.877.970	2,89
Rumänischer neuer Leu	1.028.138	1,79	821.386	1,26
Thailändischer Baht	1.052.628	1,83	1.903.738	2,93



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
US-Dollar	15.763.163	27,42	14.720.671	22,63
Uruguayischer Peso	36.685	0,06	230.078	0,35
	41.785.641	72,67	48.266.565	74,18
	52.140.845	90,68	58.327.322	89,64
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(826.964)	(1,43)	2.496.697	3,84

Emerging Markets Equity	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Brasilianischer Real	3.868.382	3,70	4.893.129	5,39
Kanadischer Dollar	–	–	527.363	0,58
Chinesischer Yuan Renminbi	5.057.126	4,84	4.639.922	5,12
Euro	1.046.308	1,00	–	–
Hongkong-Dollar	18.136.274	17,35	10.314.095	11,37
Ungarischer Forint	2.028.604	1,94	1.548.368	1,71
Indische Rupie	25.223.654	24,12	16.879.717	18,61
Indonesische Rupiah	1.258.601	1,20	1.597.980	1,76
Japanischer Yen	610.856	0,58	–	–
Mexikanischer Peso	930.218	0,89	2.453.962	2,71
Neuer taiwanesischer Dollar	7.888.862	7,55	6.570.941	7,25
Philippinischer Peso	1.070.871	1,02	1.641.571	1,81
Polnischer Zloty	634.738	0,61	986.834	1,09
Britisches Pfund	1.324.861	1,27	2.327.741	2,57
Saudi-Arabischer Riyal	1.772.812	1,70	3.794.106	4,18
Südafrikanischer Rand	2.158.146	2,06	1.094.907	1,21
Südkoreanischer Won	8.022.977	7,67	10.425.157	11,50
Thailändischer Baht	–	–	846.746	0,93
VAE-Dirham	2.294.052	2,19	1.522.134	1,68
US-Dollar	18.282.582	17,48	15.238.027	16,80
Vietnamesischer Dong	686.641	0,66	–	–
	102.296.565	97,83	87.302.700	96,27
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
Mexikanischer Peso	869.911	0,83	481.105	0,53
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
US-Dollar	3.146.146	3,01	–	–
	106.312.622	101,67	87.783.805	96,80
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.090.528)	(1,04)	485.257	0,53

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Euro Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	–	–	4.100	0,04
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	33.145.394	47,08	4.770.071	45,11
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	34.603.245	49,15	5.399.389	51,07
	67.748.639	96,23	10.173.560	96,22
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(329.730)	(0,47)	(35.197)	(0,33)

Euro Bond Absolute Return	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	3.996.647	4,51	158.727	0,46
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Dänische Krone	4.473.008	5,05	1.314.538	3,86
Euro	34.608.849	39,10	17.243.626	50,68
Britisches Pfund	2.134.299	2,41	–	–
	41.216.156	46,56	18.558.164	54,54
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Tschechische Krone	1.918.991	2,17	400.377	1,18
Euro	30.694.628	34,68	13.029.635	38,29
Japanischer Yen	213.140	0,24	–	–
Polnischer Zloty	1.427.520	1,61	1.026.138	3,02
Britisches Pfund	719.010	0,81	–	–
US-Dollar	1.608.865	1,82	–	–
	36.582.154	41,33	14.456.150	42,49
	81.794.957	92,40	33.173.041	97,49
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	1.905.973	2,15	(1.402.468)	(4,12)

European High Yield Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	4.796.698	0,86	2.200.101	0,54
US-Dollar	–	–	225.240	0,05
	4.796.698	0,86	2.425.341	0,59
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	453.712.457	80,91	325.684.785	79,74
Britisches Pfund	75.701.627	13,50	58.748.951	14,39
	529.414.084	94,41	384.433.736	94,13

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
Euro	–	–	114.727	0,03
	534.210.782	95,27	386.973.804	94,75
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	590.901	0,10	(620.006)	(0,15)

European Sustainable Equity	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Dänische Krone	9.244.502	6,23	13.482.070	7,83
Euro	65.842.466	44,34	84.501.324	49,10
Norwegische Krone	3.921.133	2,64	5.211.834	3,03
Britisches Pfund	35.092.849	23,63	24.298.381	14,12
Schwedische Krone	9.347.207	6,29	10.498.731	6,10
Schweizer Franken	21.255.641	14,31	31.043.956	18,04
US-Dollar	2.534.361	1,71	2.189.494	1,27
	147.238.159	99,15	171.225.790	99,49

Event Driven	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	81.352.423	28,65	115.039.719	91,00
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	195.788.600	68,94	–	–
	277.141.023	97,59	115.039.719	91,00
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(10.359.467)	(3,66)	4.862.107	3,85

Global Bond	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Agency Bonds:				
US-Dollar	882.160	0,87	1.146.538	1,05
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	2.320.226	2,28	2.971.034	2,73
Britisches Pfund	928.543	0,91	670.026	0,62
US-Dollar	10.049.375	9,88	7.223.446	6,64
	13.298.144	13,07	10.864.506	9,99
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Australischer Dollar	741.704	0,73	–	–
Dänische Krone	976.075	0,96	1.030.253	0,95
Euro	7.574.137	7,44	6.226.360	5,73

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Global Bond (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen (Fortsetzung):				
Japanischer Yen	627.904	0,62	–	–
Britisches Pfund	2.147.596	2,11	1.678.151	1,54
US-Dollar	19.381.272	19,05	19.920.838	18,32
	31.448.688	30,91	28.855.602	26,54
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Australischer Dollar	1.621.198	1,59	1.422.394	1,31
Kanadischer Dollar	2.281.961	2,24	2.436.049	2,24
Euro	12.168.380	11,96	18.727.042	17,22
Indonesische Rupiah	–	–	2.422.585	2,23
Japanischer Yen	6.077.466	5,97	4.550.365	4,19
Mexikanischer Peso	211.544	0,21	819.455	0,75
Neuseeländischer Dollar	634.099	0,62	682.094	0,63
Polnischer Zloty	276.025	0,27	302.813	0,28
Britisches Pfund	2.573.271	2,53	2.448.473	2,25
Singapur-Dollar	206.342	0,20	–	–
Südkoreanischer Won	2.184.936	2,15	2.429.774	2,23
Schweizer Franken	381.832	0,38	399.725	0,37
US-Dollar	3.524.327	3,47	5.840.805	5,37
	32.141.381	31,59	42.481.574	39,07
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	18.149.436	17,84	22.645.649	20,82
Für den Handel gehaltene Kommunalanleihen:				
US-Dollar	1.123.978	1,10	1.278.776	1,18
	97.043.787	95,38	107.272.645	98,65
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(148.607)	(0,14)	12.036	0,01

## Global Diversified Income FMP – 2024\*\*

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	–	–	18.765.889	12,01
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	–	–	123.463.985	79,04
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	–	–	1.727.993	1,11
	–	–	143.957.867	92,16
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	281.732	0,18

\*\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	17.053.161	3,29	5.599.812	3,88
Britisches Pfund	27.947.428	5,39	7.576.699	5,24
US-Dollar	448.456.675	86,47	128.316.090	88,81
	493.457.264	95,15	141.492.601	97,93
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(215.132)	(0,04)	444	0,00

Global Flexible Credit Income	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	6.584.306	1,48	6.022.083	1,54
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	2.848.423	0,64	–	–
Britisches Pfund	1.233.434	0,28	–	–
US-Dollar	61.138.048	13,74	23.118.219	5,92
	65.219.905	14,66	23.118.219	5,92
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	71.688.910	16,12	63.284.923	16,20
Britisches Pfund	17.076.190	3,84	10.735.064	2,75
US-Dollar	229.920.987	51,68	222.253.475	56,90
	318.686.087	71,64	296.273.462	75,85
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	1.750.069	0,39	1.992.091	0,51
US-Dollar	7.864.471	1,77	13.387.657	3,43
	9.614.540	2,16	15.379.748	3,94
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	37.505.823	8,43	15.105.874	3,87
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	6.944	0,00	66.832	0,01
	437.617.605	98,37	355.966.218	91,13
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.840.499)	(0,64)	3.511.941	0,90

Global High Yield Engagement	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	114.665.200	18,70	96.138.657	17,23
Britisches Pfund	23.655.825	3,85	17.609.057	3,14
US-Dollar	446.467.416	72,76	418.751.767	75,03
	584.788.441	95,31	532.499.481	95,40

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	6.832.101	1,11	4.933	0,00
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	15.500.000	2,53	–	–
	607.120.542	98,95	532.504.414	95,40
Für den Handel gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte	(999.796)	(0,16)	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.939.448)	(0,32)	5.197.440	0,93

## Global Investment Grade Credit

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kanadischer Dollar	1.924.789	1,07	2.045.372	2,36
Euro	34.499.012	19,18	17.112.649	19,72
Britisches Pfund	21.513.302	11,96	6.421.929	7,40
US-Dollar	114.239.603	63,51	55.796.371	64,30
	172.176.706	95,72	81.376.321	93,78
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	–	–	758.536	0,87
US-Dollar	–	–	1.323.918	1,53
	–	–	2.082.454	2,40
	172.176.706	95,72	83.458.775	96,18
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	164.555	0,09	(1.106.335)	(1,28)

## Global Opportunistic Bond

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	88.727	0,13	384.235	0,59
Britisches Pfund	–	–	67.935	0,10
US-Dollar	266.119	0,39	1.365.573	2,09
	354.846	0,52	1.817.743	2,78
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Australischer Dollar	461.120	0,68	–	–
Euro	17.491.681	25,76	17.426.821	26,65
Britisches Pfund	4.294.501	6,33	4.452.439	6,80
US-Dollar	4.638.258	6,83	5.532.795	8,46
	26.885.560	39,60	27.412.055	41,91
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Australischer Dollar	842.058	1,24	806.754	1,23
Chinesischer Yuan Renminbi	893.826	1,32	1.976.796	3,02

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Tschechische Krone	1.308.445	1,93	514.023	0,79
Euro	4.683.676	6,90	5.428.488	8,29
Ungarischer Forint	858.531	1,26	288.139	0,44
Indonesische Rupiah	1.953.739	2,88	1.613.604	2,47
Japanischer Yen	1.018.200	1,50	–	–
Mexikanischer Peso	2.706.335	3,99	2.891.430	4,42
Neuseeländischer Dollar	1.067.538	1,57	3.053.390	4,67
Polnischer Zloty	–	–	980.709	1,50
Britisches Pfund	681.227	1,00	413.338	0,63
Südkoreanischer Won	226.728	0,33	258.205	0,40
Thailändischer Baht	277.263	0,41	267.740	0,41
US-Dollar	3.540.696	5,22	2.640.767	4,04
	20.058.262	29,55	21.133.383	32,31
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	11.517.944	16,97	14.565.802	22,27
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	2.199	0,00	21.165	0,03
	58.818.811	86,64	64.950.148	99,30
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	2.396.040	3,53	(2.049.562)	(3,14)

## Global Real Estate Securities\*\*\*

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	–	–	117.134	0,57
Euro	–	–	157.095	0,77
Hongkong-Dollar	–	–	788.347	3,86
Japanischer Yen	–	–	729.085	3,56
Britisches Pfund	–	–	383.800	1,87
Singapur-Dollar	–	–	535.593	2,62
Schweizer Franken	–	–	304.936	1,49
	–	–	3.015.990	14,74
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
Australischer Dollar	–	–	1.038.510	5,08
Kanadischer Dollar	–	–	710.266	3,47
Euro	–	–	1.332.446	6,51
Hongkong-Dollar	–	–	162.068	0,79
Japanischer Yen	–	–	1.009.965	4,94
Britisches Pfund	–	–	799.443	3,91
Singapur-Dollar	–	–	199.240	0,97

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Global Real Estate Securities\*\*\* (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften (Fortsetzung):				
US-Dollar	–	–	11.819.730	57,77
	–	–	17.071.668	83,44
	–	–	20.087.658	98,18
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(57.559)	(0,00)	171.794	0,84

\*\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

## Global Sustainable Equity

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Dänische Krone	2.223.604	1,58	2.356.638	1,52
Euro	13.664.252	9,73	17.578.770	11,37
Japanischer Yen	2.929.728	2,09	2.808.506	1,82
Norwegische Krone	3.241.682	2,31	3.832.389	2,48
Britisches Pfund	6.183.245	4,40	4.527.650	2,93
Schwedische Krone	4.079.638	2,91	4.357.908	2,82
Schweizer Franken	8.065.868	5,74	12.094.419	7,82
US-Dollar	99.247.813	70,68	106.047.139	68,61
	139.635.830	99,44	153.603.419	99,37

## Global Value

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Australischer Dollar	903.058	1,94	1.631.790	2,94
Brasilianischer Real	434.055	0,93	566.280	1,02
Kanadischer Dollar	2.076.292	4,44	2.053.991	3,70
Euro	3.346.712	7,18	4.792.613	8,65
Hongkong-Dollar	2.105.080	4,52	1.646.031	2,97
Indonesische Rupiah	–	–	192.941	0,35
Japanischer Yen	2.189.105	4,70	3.141.436	5,66
Mexikanischer Peso	125.915	0,27	397.431	0,72
Neuer taiwanesischer Dollar	948.202	2,03	1.041.760	1,88
Neuseeländischer Dollar	–	–	110.969	0,20
Norwegische Krone	343.241	0,74	364.222	0,66
Britisches Pfund	1.659.951	3,56	2.659.501	4,80
Singapur-Dollar	320.538	0,69	245.963	0,44
Südafrikanischer Rand	284.115	0,61	199.332	0,36
Südkoreanischer Won	164.942	0,35	794.977	1,43
Schwedische Krone	268.689	0,57	133.986	0,24



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Global Value (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien (Fortsetzung):				
Schweizer Franken	1.040.237	2,23	1.191.665	2,15
US-Dollar	29.665.427	63,58	32.644.183	58,84
	45.875.559	98,34	53.809.071	97,01
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
Australischer Dollar	–	–	50.247	0,09
Euro	101.042	0,22	65.321	0,12
Britisches Pfund	–	–	21.788	0,04
US-Dollar	690.251	1,48	979.048	1,77
	791.293	1,70	1.116.404	2,02
	46.666.852	100,04	54.925.475	99,03
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(28.870)	(0,06)	19.551	0,04

## High Yield Bond

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
US-Dollar	29.468.224	1,55	10.897.982	0,49
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	1.753.492.450	92,33	1.999.177.351	88,78
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	–	–	36.225.768	1,61
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	65.626.148	3,45	43.084.058	1,91
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	66.000.000	3,48	–	–
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	375.146	0,02	3.611.285	0,16
	1.914.961.968	100,83	2.092.996.444	92,95
Für den Handel gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte	(3.063.764)	(0,16)	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(40.792.940)	(2,15)	25.265.889	1,12

## InnovAsia

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Australischer Dollar	676.438	4,78	173.907	0,73
Chinesischer Yuan Renminbi	290.768	2,06	1.007.839	4,24
Hongkong-Dollar	458.779	3,24	–	–
Indische Rupie	1.476.507	10,44	2.729.942	11,49
Japanischer Yen	4.494.394	31,79	6.224.873	26,19

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## InnovAsia (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien (Fortsetzung):				
Malaysischer Ringgit	312.131	2,21	481.076	2,02
Neuer taiwanesischer Dollar	3.838.688	27,15	5.480.052	23,05
Singapur-Dollar	–	–	563.158	2,37
Südkoreanischer Won	1.325.934	9,38	3.391.560	14,27
Thailändischer Baht	87.862	0,62	715.164	3,01
US-Dollar	695.402	4,92	1.208.522	5,08
Vietnamesischer Dong	527.386	3,73	548.794	2,31
	14.184.289	100,32	22.524.887	94,76
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(405.625)	(2,87)	238.999	1,01

## Japan Equity Engagement

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Japanischer Yen	24.001.431.600	99,05	15.961.893.000	98,67
	24.001.431.600	99,05	15.961.893.000	98,67
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	728.101	0,00	86.481.827	0,53

## Macro Opportunities FX\*\*\*\*

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Euro	–	–	2.407.376	83,54
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	–	–	347.166	12,04
	–	–	2.754.542	95,58
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	13.600	0,48

\*\*\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## Next Generation Connectivity

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	2.360.602	0,23
Euro	75.152.630	7,07	81.417.322	7,80
Japanischer Yen	92.346.774	8,69	102.820.574	9,85
Neuer taiwanesischer Dollar	96.312.068	9,06	90.475.913	8,67
Südkoreanischer Won	34.837.751	3,28	26.816.617	2,57
US-Dollar	741.280.517	69,72	686.624.280	65,80
	1.039.929.740	97,82	990.515.308	94,92
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(10.251.045)	(0,97)	5.308.901	0,51

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Next Generation Mobility

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	–	–	923.624	0,56
Chinesischer Yuan Renminbi	5.594.279	4,56	821.040	0,50
Euro	13.991.014	11,39	8.462.265	5,15
Hongkong-Dollar	4.839.192	3,94	3.671.609	2,23
Japanischer Yen	6.026.743	4,91	3.261.498	1,98
Neuer taiwanesischer Dollar	1.526.148	1,24	1.653.606	1,01
Südkoreanischer Won	14.737.459	12,00	1.389.795	0,85
Schwedische Krone	–	–	2.040.128	1,24
Schweizer Franken	2.758.361	2,25	–	–
US-Dollar	71.964.364	58,61	128.971.071	78,47
	121.437.560	98,90	151.194.636	91,99
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	–	–	1.619.728	0,99
	121.437.560	98,90	152.814.364	92,98
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(10.687)	(0,01)	10.424	0,00

## Next Generation Space Economy

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	1.951.666	3,32	–	–
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	291.964	1,48
Euro	6.233.939	10,59	2.149.013	10,88
Japanischer Yen	5.600.463	9,51	1.343.794	6,81
Neuer taiwanesischer Dollar	–	–	190.613	0,96
Britisches Pfund	1.597.438	2,71	714.841	3,62
Singapur-Dollar	1.628.028	2,77	591.271	2,99
Südkoreanischer Won	1.291.104	2,19	1.016.293	5,15
US-Dollar	36.900.101	62,69	12.376.927	62,69
	55.202.739	93,78	18.674.716	94,58

## Short Duration Emerging Market Debt

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	–	–	53.894.704	1,36
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	14.328.277	0,38	10.195.525	0,26
US-Dollar	2.416.243.124	64,00	2.396.291.848	60,59
	2.430.571.401	64,38	2.406.487.373	60,85

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	197.652.144	5,23	362.400.411	9,17
US-Dollar	1.122.465.917	29,73	945.231.530	23,90
	1.320.118.061	34,96	1.307.631.941	33,07
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	–	–	49.810.000	1,26
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	9.000.000	0,24	–	–
	3.759.689.462	99,58	3.817.824.018	96,54
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(59.738.370)	(1,59)	55.420.371	1,40

## Short Duration Euro Bond

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Euro	–	–	8.960.964	0,90
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	276.388.490	14,70	90.687.160	9,14
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	1.372.639.876	72,99	789.167.617	79,48
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	93.624.597	4,98	75.386.047	7,59
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Euro	33.954.800	1,80	–	–
	1.776.607.763	94,47	964.201.788	97,11
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(905.608)	(0,05)	(6.740.350)	(0,68)

## Short Duration High Yield Engagement

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	490.955.600	90,03	664.013.737	89,20
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	42.984.223	7,88	13.420.047	1,80
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	16.000.000	2,93	–	–
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	25.039	0,01	241.028	0,03
US-Dollar	5.086.623	0,93	–	–
	5.111.662	0,94	241.028	0,03
	555.051.485	101,78	677.674.812	91,03
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(16.658.634)	(3,05)	12.140.835	1,63

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Strategic Income	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	–	–	22.512	0,00
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	–	–	221.166.130	10,95
Für den Handel gehaltene Agency Bonds:				
US-Dollar	739.410	0,02	781.434	0,04
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	51.687.434	1,11	–	–
Britisches Pfund	8.682.511	0,19	–	–
US-Dollar	1.125.138.460	24,27	211.031.917	10,45
	1.185.508.405	25,57	211.031.917	10,45
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	319.433.514	6,89	82.785.192	4,10
Britisches Pfund	53.572.338	1,15	20.389.514	1,01
US-Dollar	786.315.645	16,96	432.669.604	21,42
	1.159.321.497	25,00	535.844.310	26,53
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Brasilianischer Real	3.852.152	0,08	–	–
Kanadischer Dollar	1.860.788	0,04	–	–
Kolumbianischer Peso	1.966.122	0,04	2.200.755	0,11
Euro	20.909.742	0,45	–	–
Ungarischer Forint	2.884.526	0,06	2.620.824	0,13
Indonesische Rupiah	3.654.922	0,08	3.750.751	0,19
Mexikanischer Peso	10.580.875	0,23	6.951.252	0,34
Peruanischer Sol	4.020.565	0,09	4.098.321	0,20
Polnischer Zloty	2.931.328	0,06	2.823.563	0,14
Rumänischer neuer Leu	3.957.569	0,09	4.056.767	0,20
Südafrikanischer Rand	2.187.542	0,05	2.180.039	0,11
US-Dollar	258.415.203	5,57	146.987.608	7,28
	317.221.334	6,84	175.669.880	8,70
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	1.530.842.706	33,01	918.338.562	45,47
Für den Handel gehaltene Kommunalanleihen:				
US-Dollar	12.931.828	0,28	12.918.823	0,64
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	253.734.800	5,47	429.819	0,02
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	82.500.000	1,78	–	–
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	15.148	0,00	145.814	0,01

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities (Fortsetzung):				
US-Dollar	56.482.538	1,22	60.620.640	3,00
	56.497.686	1,22	60.766.454	3,01
	4.599.297.666	99,19	2.136.969.841	105,81
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(32.937.754)	(0,71)	930.018	0,04

## Sustainable Asia High Yield

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	25.362.503	79,64	24.364.117	85,29
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	4.024.917	12,64	2.505.094	8,77
	29.387.420	92,28	26.869.211	94,06
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(14.055)	(0,04)	(17.944)	(0,06)

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	62.183.538	10,39	28.120.429	6,31
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	169.964.180	28,39	157.346.786	35,29
US-Dollar	336.991.012	56,30	230.334.993	51,65
	506.955.192	84,69	387.681.779	86,94
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	13.000.000	2,17	–	–
	582.138.730	97,25	415.802.208	93,25
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(6.885.018)	(1,15)	10.665.593	2,39

Tactical Macro<sup>1</sup>

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	33.319.914	92,55	22.994.103	84,66
	33.319.914	92,55	22.994.103	84,66
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(247.253)	(0,69)	173.202	0,63

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	–	–	1.692.087	0,10
Schweizer Franken	–	–	31.648	0,00
US-Dollar	16.585.832	2,05	75.568.717	4,65
	16.585.832	2,05	77.292.452	4,75
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	498.501	0,06	1.217.656	0,07
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
Euro	–	–	2.209	0,00
Britisches Pfund	–	–	14.342	0,00
US-Dollar	161.034	0,02	20.494	0,00
	161.034	0,02	37.045	0,00
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	308.758.915	38,27	707.195.701	43,48
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	3.002.691	0,37	668.976	0,04
Japanischer Yen	–	–	1.549.865	0,09
US-Dollar	60.147.226	7,46	118.399.986	7,28
	63.149.917	7,83	120.618.827	7,41
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Polnischer Zloty	–	–	2.810.381	0,17
Südafrikanischer Rand	–	–	13.608.831	0,84
US-Dollar	10.311.805	1,28	22.545.359	1,39
	10.311.805	1,28	38.964.571	2,40
	399.466.004	49,51	945.326.252	58,11
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	25.948.867	3,23	30.977.706	1,91

## US Equity

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	106.233.762	99,22	45.872.647	93,23
	106.233.762	99,22	45.872.647	93,23
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.098.004)	(1,02)	1.134.529	2,31

## US Equity Premium

	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	634.072.321	96,21	663.357.136	90,98
	634.072.321	96,21	663.357.136	90,98
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(21.448.063)	(3,25)	6.338.906	0,88

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

US Large Cap Value	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	957.724.430	94,04	1.847.675.317	95,28
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	39.459.548	3,87	3.901.309	0,20
	997.183.978	97,91	1.851.576.626	95,48
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.693.000)	(0,16)	1.003.185	0,05
US Long Short Equity	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	1.854.218	0,82	1.648.923	0,84
US-Dollar	190.471.594	84,09	164.934.480	84,38
	192.325.812	84,91	166.583.403	85,22
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	2.971.995	1,31	3.534.047	1,81
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	0	0,00	7.670.535	3,92
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	497.587	0,22	487.831	0,25
	195.795.394	86,44	178.275.816	91,20
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.682.650)	(1,19)	(4.829.968)	(2,47)
US Multi Cap Opportunities	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	387.941.733	100,53	396.982.739	99,12
	387.941.733	100,53	396.982.739	99,12
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(3.043.601)	(0,79)	1.518.722	0,38
US Real Estate Securities	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	9.235.982	2,12	–	–
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	423.305.104	97,00	519.992.632	97,54
	432.541.086	99,12	519.992.632	97,54
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(3.052.957)	(0,70)	1.917.164	0,36



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

US Small Cap	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	1.447.134	0,16	–	–
US-Dollar	873.464.488	98,31	622.291.910	98,17
	874.911.622	98,47	622.291.910	98,17
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(1.661.300)	(0,19)	610.226	0,10

US Small Cap Intrinsic Value	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens	Marktwert US\$	% des Netto- vermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	395.261.275	98,71	299.826.372	93,24
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	–	–	1.910.421	0,59
	395.261.275	98,71	301.736.793	93,83
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(505.474)	(0,12)	(398)	(0,00)

## (b) Fremdwährungsrisiko

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Portfolios wird in der Basiswährung des betreffenden Portfolios berechnet. Anlagen, die für Rechnung des Portfolios gehalten werden, können jedoch in anderen Währungen erworben werden. Der Wert der Basiswährung der Anlagen eines auf eine andere Währung lautenden Portfolios kann aufgrund von Währungsschwankungen in Bezug auf die jeweiligen Währungen steigen oder fallen. Nachteilige Veränderungen der Wechselkurse können zu einer Verringerung der Rendite und einem Kapitalverlust führen. Die Positionen werden täglich überwacht, und es werden Absicherungsstrategien zur Sicherstellung eingesetzt, dass die Positionen innerhalb festgelegter Limits bleiben.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hätten bei einem Anstieg der Basiswährung des betreffenden Portfolios gegenüber allen Währungen um 5 % und bei gleichzeitiger Konstanz aller anderen Variablen das Nettovermögen und die Veränderung des Nettovermögens gemäß Gewinn- und Verlustrechnung wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt (abgenommen)/zugenommen.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettover- mögens	31. Dezember 2023	% des Nettover- mögens
Asia Responsible Transition Bond	USD	60.757	0,21 %	118.753	0,19 %
China A-Share Equity	CNY	744.043	5,07 %	664.105	4,67 %
China Bond	CNY	1.682.452	1,34 %	14.705.878	3,20 %
China Equity	USD	6.474.020	4,70 %	7.902.362	4,43 %
Climate Innovation <sup>1</sup>	USD	64.971	2,11 %	51.253	1,75 %
CLO Income	USD	24.384.690	2,28 %	2.552.853	1,38 %
Commodities	USD	(63.301)	(0,04 %)	90.805	0,06 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	36.489.183	1,56 %	37.063.252	1,98 %
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	USD	(3.441)	0,00 %	1.974	0,00 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	(7.037)	(0,01 %)	247.125	0,25 %
Emerging Market Debt – Hard Currency	USD	24.554.985	0,91 %	27.540.375	1,04 %
Emerging Market Debt – Local Currency	USD	50.475.071	4,69 %	57.903.637	4,50 %
Emerging Market Debt Blend	USD	11.968.380	2,32 %	13.736.311	2,61 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	1.409.855	2,45 %	1.867.386	2,87 %
Emerging Markets Equity	USD	4.224.937	4,04 %	3.657.753	4,03 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettovermögens	31. Dezember 2023	% des Nettovermögens
Emerging Markets Select Equity*	USD	–	–	201	0,00 %
Euro Bond	EUR	(292)	0,00 %	(471)	0,00 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	713.231	0,81 %	74.833	0,22 %
European High Yield Bond	EUR	3.864.391	0,69 %	2.923.587	0,72 %
European Sustainable Equity	EUR	4.069.820	2,74 %	4.362.047	2,53 %
Event Driven	USD	(489.123)	(0,17 %)	209.067	0,17 %
Global Bond	USD	2.369.240	2,33 %	2.550.381	2,35 %
Global Diversified Income FMP – 2024*	USD	(1)	0,00 %	14.086	0,01 %
Global Equity Megatrends	USD	2.256.840	0,44 %	670.810	0,46 %
Global Flexible Credit Income	USD	4.587.178	1,03 %	3.927.885	1,01 %
Global High Yield Engagement	USD	6.821.956	1,11 %	5.963.760	1,07 %
Global High Yield Sustainable Action*	USD	–	–	36	0,00 %
Global Investment Grade Credit	USD	2.980.311	1,66 %	1.327.438	1,53 %
Global Opportunistic Bond	USD	2.304.029	3,39 %	2.039.335	3,12 %
Global Real Estate Securities*	USD	(44.391)	0,00 %	422.417	2,06 %
Global Sustainable Equity	USD	2.019.676	1,44 %	2.410.032	1,56 %
Global Value	USD	821.830	1,76 %	1.066.592	1,92 %
High Yield Bond	USD	(2.128.669)	(0,11 %)	1.650.638	0,07 %
InnovAsia	USD	654.109	4,63 %	1.076.997	4,53 %
Japan Equity Engagement	JPY	(645.806)	0,00 %	4.663.754	0,03 %
Macro Opportunities FX*	EUR	–	–	2.121	0,07 %
Next Generation Connectivity	USD	14.419.312	1,36 %	15.448.010	1,48 %
Next Generation Mobility	USD	2.467.418	2,01 %	1.100.784	0,67 %
Next Generation Space Economy	USD	940.037	1,60 %	323.291	1,64 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	7.859.539	0,21 %	22.091.968	0,56 %
Short Duration Euro Bond	EUR	13.837	0,00 %	(108.980)	(0,01 %)
Short Duration High Yield Engagement	USD	(829.347)	(0,15 %)	761.620	0,10 %
Strategic Income	USD	24.998.807	0,54 %	9.712.500	0,48 %
Sustainable Asia High Yield	USD	103	0,00 %	932	0,00 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	8.586.332	1,43 %	8.390.584	1,88 %
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	(13.621)	(0,04 %)	(3.431)	(0,01 %)
Uncorrelated Strategies	USD	728.573	0,09 %	5.921.898	0,36 %
Uncorrelated Trading*	USD	–	–	(11)	0,00 %
US Equity	USD	(54.900)	(0,05 %)	56.878	0,12 %
US Equity Premium	USD	(418.708)	(0,06 %)	571.074	0,08 %
US Large Cap Value	USD	(54.347)	(0,01 %)	72.229	0,00 %
US Long Short Equity	USD	(170.777)	(0,08 %)	210.821	0,11 %
US Multi Cap Opportunities	USD	(126.355)	(0,03 %)	57.658	0,01 %
US Real Estate Securities	USD	(169.262)	(0,04 %)	96.763	0,02 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettover- mögens	31. Dezember 2023	% des Nettover- mögens
US Small Cap	USD	63.314	0,01 %	36.361	0,01 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	(26.909)	(0,01 %)	13.463	0,00 %

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

\* Der Teilfonds wurde während des aktuellen oder vorherigen Berichtsjahres aufgelöst.

Eine Abschwächung der Basiswährung des betreffenden Portfolios gegenüber den oben genannten Währungen um 5 % hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Jahresabschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt. Das Währungsrisiko wurde auf Basis des Nettovermögens des Portfolios berechnet, das auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Portfolios lautet. Der Manager hält 5 % für einen angemessenen Satz für Wechselkurseffekte.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

In den nachstehenden Tabellen sind die Währungsrisiken der betreffenden Portfolios insgesamt zusammengefasst.

	Asia Responsible Transition Bond		China A-Share Equity		China Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	CNY	CNY	CNY	CNY
Chinesischer Yuan Renminbi	69.346	74.865	(218.165)	931.733	92.084.828	164.728.545
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	8.644	(24.478)	14.238.244	11.487.246	-	175.328.923
Euro	1.046.202	2.144.445	-	-	994	898
Hongkong-Dollar	-	-	642.603	1.794.336	4	-
Indische Rupie	-	252	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	(9.580)	7.163	-	-	-	-
Japanischer Yen	(6.671)	-	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	604	14.931	-	-	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	2.839	(1.225)	-	-	-	-
Philippinischer Peso	-	3.430	-	-	-	-
Britisches Pfund	-	-	-	-	4	1.322
Singapur-Dollar	-	(561)	15	-	764	(8.833)
Südkoreanischer Won	96.035	131.323	-	-	-	-
Schweizer Franken	552	-	-	-	-	-
Thailändischer Baht	7.168	24.924	-	-	-	-
US-Dollar	27.321.522	61.566.795	4	517	33.647.270	118.795.253
	<b>28.536.661</b>	<b>63.941.864</b>	<b>14.662.701</b>	<b>14.213.832</b>	<b>125.733.864</b>	<b>458.846.108</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	China Equity		Climate Innovation <sup>1</sup>		CLO Income	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Chinesischer Yuan Renminbi	-	2.855.957	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	50.255.747	74.424.349	83.334	22.928	-	-
Euro	(146.441)	(3.795)	432.854	423.573	488.253.309	50.844.680
Hongkong-Dollar	79.416.231	80.726.155	120.124	106.864	-	-
Indische Rupie	-	-	109.562	-	-	-
Japanischer Yen	-	-	171.632	86.565	(448.899)	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	102.503	-	-	-
Norwegische Krone	-	-	-	7.036	-	-
Britisches Pfund	-	499	-	91.036	(1.434)	2.908
Singapur-Dollar	(34.904)	31.240	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	-	-	224.299	227.583	-	-
Schwedische Krone	-	-	-	-	(109.185)	209.466
Schweizer Franken	(10.227)	12.827	55.103	59.474	-	-
US-Dollar	8.334.342	20.179.055	1.782.065	1.897.496	583.443.714	134.589.251
	<b>137.814.748</b>	<b>178.226.287</b>	<b>3.081.476</b>	<b>2.922.555</b>	<b>1.071.137.505</b>	<b>185.646.305</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Commodities		Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	EUR	EUR	US\$	US\$
Australischer Dollar	-	-	(130.756)	71.869	-	-
Euro	-	-	1.613.507.611	1.128.551.430	(68.828)	39.476
Britisches Pfund	(1.266.015)	1.816.095	432.111.519	469.298.379	-	-
Singapur-Dollar	-	-	73.447	(11.417)	-	-
Schweizer Franken	-	-	(170.347)	160.617	-	-
US-Dollar	156.374.605	151.830.464	297.899.798	271.745.585	127.458.021	137.418.343
	<b>155.108.590</b>	<b>153.646.559</b>	<b>2.343.291.272</b>	<b>1.869.816.463</b>	<b>127.389.193</b>	<b>137.457.819</b>

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency		Emerging Market Debt - Local Currency	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Argentinischer Peso	-	-	-	-	2.371	2.890
Australischer Dollar	-	-	(15.946)	601.670	(663.215)	711.720
Brasilianischer Real	-	-	-	-	(14.604.328)	291.529
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	799	842
Chilenischer Peso	-	-	-	-	17.643.837	26.641.503
Chinesischer Yuan Renminbi	111.303	114.325	-	-	116.725.146	94.077.109
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	1.362	(319)	-	-	(11.967.228)	(382.644)
Kolumbianischer Peso	-	-	-	-	78.530.773	114.707.095
Costa Rican Colón	-	-	-	-	1.417.150	-
Tschechische Krone	-	-	-	-	37.975.037	62.128.688

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Peso Dominikanische Republik	-	-	-	-	17.334.783	6.712.333
Ägyptisches Pfund	-	-	-	-	15.614.418	(528.913)
Euro	589.051	4.228.272	497.766.856	539.044.170	1.659.256	700.146
Ghanaischer Cedi	-	-	-	-	1.982.006	1.740.612
Hongkong-Dollar	-	-	544	6.588	-	-
Ungarischer Forint	-	-	-	-	20.524.217	35.592.912
Indische Rupie	-	-	-	-	91.856.042	25.342
Indonesische Rupiah	-	-	-	-	99.160.075	134.135.500
Israelischer Neuer Schekel	-	-	-	-	-	(1.992.838)
Japanischer Yen	-	-	(495.195)	455.988	(203.557)	24.384
Kasachischer Tenge	-	-	-	-	(615.527)	-
Malaysischer Ringgit	-	-	-	-	85.448.224	117.522.624
Mexikanischer Peso	805	988	-	-	70.766.641	106.797.062
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	-	-	99.125	(11.844)
Nigerianischer Naira	-	-	-	-	518.501	4.665
Pakistanische Rupie	-	-	-	-	12.177.954	-
Peruanischer Sol	-	-	-	-	24.163.331	38.164.906
Philippinischer Peso	-	-	-	-	18.960.367	5.069.836
Polnischer Zloty	-	-	-	-	66.280.314	122.435.640
Britisches Pfund	(281)	153	(1.146.706)	1.369.267	(11.199)	5.145

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Rumänischer Leu	-	-	-	-	45.416.063	40.339.921
Serbischer Dinar	-	-	-	-	4.728.851	3.648.955
Singapur-Dollar	1	1	(410.609)	735.239	58.192	(13.987)
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	94.694.246	128.414.178
Südkoreanischer Won	-	-	-	-	1.946.511	2.474.058
Schwedische Krone	(2.711)	7.853	(470.919)	2.044.431	(6.504)	27.678
Schweizer Franken	(840.275)	591.230	(4.128.331)	6.550.148	-	-
Thailändischer Baht	-	-	-	-	63.143.325	74.428.877
Türkische Lira	-	-	-	-	36.458.181	20.116.212
Uganda-Schilling	-	-	-	-	5.610.969	5.747.020
US-Dollar	113.861.373	92.846.634	2.213.338.900	2.099.011.154	66.879.640	127.794.917
Uruguayischer Peso	-	-	-	-	1.913.944	13.819.761
Sambischer Kwacha	-	-	-	-	4.762.321	4.493.813
	<b>113.720.628</b>	<b>97.789.137</b>	<b>2.704.438.594</b>	<b>2.649.818.655</b>	<b>1.076.381.052</b>	<b>1.285.867.647</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Argentinischer Peso	815	993	-	-	-	-
Australischer Dollar	(119.721)	94.706	(438.414)	371.064	(120.755)	78.109
Brasilianischer Real	(4.928.115)	(1.704.435)	-	-	3.868.382	4.904.069
Kanadischer Dollar	265	279	1	2	(560.935)	779.818
Chilenischer Peso	4.276.420	3.159.484	489.972	367.546	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	17.419.331	18.981.129	-	-	-	50
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	3.476.161	(114.012)	13.215	-	5.057.174	4.639.922
Kolumbianischer Peso	21.094.387	26.663.057	1.558.595	1.752.964	-	-
Costa Rican Colón	336.945	-	-	-	-	-
Tschechische Krone	12.498.839	15.760.898	881.312	1.099.304	-	-
Peso Dominikanische Republik	3.856.810	1.455.729	-	-	-	-
Ägyptisches Pfund	3.179.880	(68.180)	-	-	-	-
Euro	11.796.691	21.297.201	12.489.168	16.572.344	786.875	48.711
Ghanaischer Cedi	407.293	357.726	-	-	-	-
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	18.136.275	10.159.509
Ungarischer Forint	4.516.447	7.558.875	611.020	788.480	2.028.611	1.548.412
Indische Rupie	23.824.488	7.083	2.250.591	356	26.311.488	16.883.306
Indonesische Rupiah	25.373.259	29.227.651	2.918.902	3.396.336	1.258.601	1.597.980
Israelischer Neuer Schekel	-	(424.993)	-	(43.103)	-	-
Japanischer Yen	(62.133)	-	(4.672)	-	610.856	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)		Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Kasachischer Tenge	(148.985)	-	(3.390)	-	-	-
Malaysischer Ringgit	16.357.641	24.310.403	1.879.667	2.398.875	-	-
Mexikanischer Peso	14.860.290	23.835.040	1.854.867	3.245.080	1.800.126	2.935.064
Neuer taiwanesischer Dollar	77.515	(1.736)	1.671	(787)	7.888.862	6.668.816
Nigerianischer Naira	184.985	1.460	-	-	-	-
Norwegische Krone	(296)	912	(625.391)	1.800.411	-	-
Pakistanische Rupie	2.865.401	-	-	-	-	-
Peruanischer Sol	5.592.112	9.927.219	470.274	575.602	-	-
Philippinischer Peso	4.357.471	1.121.450	333.695	88.006	1.076.484	1.605.757
Polnischer Zloty	13.812.980	27.577.765	1.408.628	1.875.905	634.738	986.888
Britisches Pfund	(37.431)	102.739	(304)	(4)	1.317.383	2.349.824
Rumänischer Leu	8.929.974	8.369.423	1.008.812	821.254	-	-
Russischer Rubel	-	-	-	-	-	2.953
Saudi-Riyal	-	-	-	-	1.773.034	4.003.118
Serbischer Dinar	1.017.261	790.524	-	-	-	-
Singapur-Dollar	618	21.891	1.219	(365)	-	2
Südafrikanischer Rand	23.268.741	27.255.355	-	-	1.973.761	1.129.877
Südkoreanischer Won	518.759	563.511	36.582	45.767	7.677.083	10.463.980
Schwedische Krone	(36.106)	49.257	-	-	-	-
Schweizer Franken	26	28	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)		Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Thailändischer Baht	9.410.107	18.604.820	1.024.404	1.961.700	-	846.746
Türkische Lira	8.530.398	4.286.125	-	-	-	-
Uganda-Schilling	1.354.989	1.119.625	-	-	-	-
VAE-Dirham	-	-	-	-	2.294.058	1.522.140
US-Dollar	276.940.551	252.061.592	29.299.599	27.719.825	20.066.353	17.532.450
Uruguayischer Peso	464.536	2.816.774	36.685	230.987	-	-
Vietnamesischer Dong	-	-	-	-	686.641	-
Sambischer Kwacha	1.038.553	1.720.439	-	-	-	-
	<b>516.308.152</b>	<b>526.787.807</b>	<b>57.496.708</b>	<b>65.067.549</b>	<b>104.565.095</b>	<b>90.687.501</b>

	Emerging Markets Select Equity*		Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	EUR	EUR	EUR	EUR
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	3.402	(33.762)
Tschechische Krone	-	-	-	-	1.910.188	(10.856)
Dänische Krone	-	-	-	-	4.476.252	1.314.701
Euro	-	-	70.406.374	10.582.522	74.257.546	32.530.158
Hongkong-Dollar	-	6	-	-	-	-
Indische Rupie	-	4.019	-	-	-	-
Japanischer Yen	-	-	-	-	229.876	(13.946)
Polnischer Zloty	-	-	-	-	1.413.386	984.735

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Markets Select Equity* (Fortsetzung)		Euro Bond (Fortsetzung)		Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	EUR	EUR	EUR	EUR
Britisches Pfund	-	-	(10.691)	(10.199)	2.783.281	379.719
US-Dollar	-	(4.025)	4.849	771	3.448.243	(1.123.922)
	-	-	<b>70.400.532</b>	<b>10.573.094</b>	<b>88.522.174</b>	<b>34.026.827</b>

\* Das Portfolio wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity		Event Driven	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	US\$	US\$
Dänische Krone	-	-	9.244.626	13.482.154	-	-
Euro	483.465.744	349.944.569	67.103.635	84.856.607	(25.129)	388
Japanischer Yen	-	-	-	-	(959.369)	-
Norwegische Krone	-	-	3.921.089	5.211.792	-	-
Britisches Pfund	75.219.471	58.629.389	35.093.270	24.641.334	(8.797.955)	4.180.953
Singapur-Dollar	1	1	-	-	-	-
Schwedische Krone	-	-	9.347.358	10.498.832	-	-
Schweizer Franken	1.908	60.870	21.255.694	31.217.338	-	-
US-Dollar	2.066.430	(218.512)	2.534.361	2.189.494	293.779.144	122.230.807
	<b>560.753.554</b>	<b>408.416.317</b>	<b>148.500.033</b>	<b>172.097.551</b>	<b>283.996.691</b>	<b>126.412.148</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024*		Global Equity Megatrends	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	2.534.857	1.431.666	-	-	-	-
Brasilianischer Real	(54.627)	17.869	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	3.326.561	3.789.921	-	-	17.053.183	5.599.843
Chilenischer Peso	(4.631)	6.508	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	(286.094)	290.460	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	17.617	532	-	-	-	-
Kolumbianischer Peso	(3.361)	14.974	-	-	-	-
Tschechische Krone	(12.574)	9.743	-	-	-	-
Dänische Krone	1.048.300	998.642	-	-	-	-
Euro	21.752.770	26.722.896	(12)	92.813	362.322	239.151
Hongkong-Dollar	3	20	-	333	(1)	-
Ungarischer Forint	7.242	11.277	-	-	-	-
Indische Rupie	(1.756)	-	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	(15.737)	2.382.231	-	-	-	-
Israelischer Neuer Schekel	2.387	13.308	-	-	-	-
Japanischer Yen	6.678.458	5.250.782	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	(21.312)	10.350	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	218.674	830.191	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	703.815	700.386	-	-	-	-
Norwegische Krone	130.973	172.901	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Bond (Fortsetzung)		Global Diversified Income FMP – 2024* (Fortsetzung)		Global Equity Megatrends (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Peruanischer Sol	(94)	2.612	-	-	-	-
Polnischer Zloty	333.706	279.797	-	-	-	-
Britisches Pfund	8.082.702	5.491.512	-	89.866	27.925.555	7.576.753
Rumänischer Leu	(6.201)	2.209	-	-	-	-
Singapur-Dollar	200.537	8.072	-	98.708	(204.263)	444
Südafrikanischer Rand	1.204	1.055	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	2.330.728	2.334.784	-	-	-	-
Schwedische Krone	6.826	(130.289)	-	-	-	-
Schweizer Franken	402.896	339.669	-	-	-	-
Thailändischer Baht	(17.563)	23.543	-	-	-	-
Türkische Lira	28.491	-	-	-	-	-
US-Dollar	54.357.461	57.735.179	12	155.917.933	473.487.831	131.066.665
	<b>101.742.258</b>	<b>108.742.800</b>	<b>-</b>	<b>156.199.653</b>	<b>518.624.627</b>	<b>144.482.856</b>

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement		Global High Yield Sustainable Action**	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	-	-	(263.731)	1.540	-	-
Kanadischer Dollar	(536.405)	316.595	-	-	-	-
Euro	81.932.510	60.909.348	118.597.081	95.970.028	-	501

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)		Global High Yield Engagement (Fortsetzung)		Global High Yield Sustainable Action** (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Britisches Pfund	10.347.456	17.331.764	24.341.893	17.653.094	-	221
Schweizer Franken	-	-	(6.236.126)	5.650.537	-	-
US-Dollar	353.116.707	312.055.274	477.126.864	438.888.706	-	(722)
	<b>444.860.268</b>	<b>390.612.981</b>	<b>613.565.981</b>	<b>558.163.905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities*	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	-	-	3.389.819	1.180.612	(4)	1.038.540
Brasilianischer Real	-	-	(39.473)	34.023	-	-
Kanadischer Dollar	2.049.375	1.983.786	(219.145)	(317.187)	252	827.668
Chilenischer Peso	-	-	(67)	2.783	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	-	947.190	2.096.427	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	13.513	(5.092)	-	-
Kolumbianischer Peso	-	-	(4)	-	-	-
Tschechische Krone	-	-	1.421.966	499.862	-	-
Euro	37.319.895	17.251.644	26.057.531	23.915.436	(887.196)	1.659.999
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	2	956.261
Ungarischer Forint	-	-	1.029.731	279.114	-	-
Indische Rupie	-	-	(1.316)	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)		Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)		Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Indonesische Rupiah	-	-	2.015.548	1.596.994	-	-
Israelischer Neuer Schekel	-	-	(1.203)	-	-	-
Japanischer Yen	-	-	1.034.233	67.899	-	1.739.044
Mexikanischer Peso	-	-	2.925.682	2.810.772	-	-
Neuseeländischer Dollar	-	-	1.319.704	2.955.614	-	-
Norwegische Krone	-	-	(11.161)	15.024	-	-
Polnischer Zloty	-	-	22.152	867.678	-	-
Britisches Pfund	20.236.958	7.313.323	5.647.729	4.852.959	(906)	1.187.032
Russischer Rubel	-	-	-	1.700	-	-
Singapur-Dollar	-	-	(3)	-	33	734.860
Südafrikanischer Rand	-	-	3.184	3.123	-	-
Südkoreanischer Won	-	-	211.354	264.517	-	-
Schwedische Krone	-	-	935	(360.388)	-	-
Schweizer Franken	-	-	(14.227)	(235.468)	1	304.936
Thailändischer Baht	-	-	305.623	260.293	-	-
Türkische Lira	-	-	21.280	-	-	-
US-Dollar	120.264.688	60.229.072	21.808.247	24.623.068	887.818	12.011.673
	<b>179.870.916</b>	<b>86.777.825</b>	<b>67.888.822</b>	<b>65.409.763</b>	<b>-</b>	<b>20.460.013</b>

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Sustainable Equity		Global Value		High Yield Bond	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	-	-	903.126	1.682.064	(5.982.346)	4.335.505
Brasilianischer Real	-	-	435.152	572.497	-	-
Kanadischer Dollar	-	-	2.076.858	2.055.919	(257.060)	128.502
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	-	-	(73.329)	33.428
Dänische Krone	2.223.620	2.356.644	210	173	-	-
Euro	13.662.353	18.198.317	3.462.521	4.877.673	(13.479.878)	5.502.188
Hongkong-Dollar	-	-	2.152.579	1.646.067	(3.583)	982
Indonesische Rupiah	-	-	-	192.941	-	-
Israelischer Neuer Schekel	-	-	6	-	-	-
Japanischer Yen	2.929.728	2.808.506	2.189.104	3.141.435	-	-
Mexikanischer Peso	-	-	125.915	397.431	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	967.675	1.041.760	-	-
Neuseeländischer Dollar	-	-	3	110.971	-	-
Norwegische Krone	3.242.584	3.833.337	343.355	364.322	-	-
Britisches Pfund	6.189.609	4.551.411	1.701.505	2.682.617	(10.454.685)	11.900.302
Singapur-Dollar	-	-	320.546	245.967	(1.462.380)	1.044.422
Südafrikanischer Rand	-	-	284.167	199.376	(6.570.942)	5.521.118
Südkoreanischer Won	-	-	164.942	794.977	-	-
Schwedische Krone	4.079.735	4.357.993	268.694	133.988	(3.900.121)	4.148.246
Schweizer Franken	8.065.899	12.094.429	1.040.238	1.191.665	(389.048)	398.057
US-Dollar	100.031.167	106.372.658	30.209.180	34.134.051	1.941.781.310	2.218.797.969
	<b>140.424.695</b>	<b>154.573.295</b>	<b>46.645.776</b>	<b>55.465.894</b>	<b>1.899.207.938</b>	<b>2.251.810.719</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	InnovAsia		Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX*	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	JPY	JPY	EUR	EUR
Australischer Dollar	675.350	173.906	-	-	-	39.080
Brasilianischer Real	-	-	-	-	-	(4.922)
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	67.179
Chilenischer Peso	-	-	-	-	-	5.001
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	290.768	1.007.839	-	-	-	1
Tschechische Krone	-	-	-	-	-	(1.277)
Euro	(325.362)	151.104	60.587	86.682.787	1	2.839.381
Hongkong-Dollar	458.779	1	-	-	-	-
Ungarischer Forint	-	-	-	-	-	(5.196)
Indonesische Rupiah	-	-	-	-	-	(23)
Indische Rupie	1.476.507	2.736.940	-	-	-	-
Japanischer Yen	4.494.394	6.224.863	24.245.551.714	16.084.253.643	-	45.896
Malaysischer Ringgit	312.131	481.076	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	-	-	-	-	-	(8.248)
Neuer taiwanesischer Dollar	3.838.688	5.480.052	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	-	-	44.056
Norwegische Krone	-	-	-	-	-	(16.499)
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	(14.454)
Britisches Pfund	-	-	(13.672.860)	6.592.286	1	46.828
Singapur-Dollar	(41.686)	591.839	-	-	-	-
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	-	(10)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	InnovAsia (Fortsetzung)		Japan Equity Engagement (Fortsetzung)		Macro Opportunities FX* (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	JPY	JPY	EUR	EUR
Südkoreanischer Won	1.325.934	3.391.560	-	-	-	(4)
Schwedische Krone	-	-	-	-	-	(10.349)
Schweizer Franken	(38.577)	36.502	-	-	-	85.607
Thailändischer Baht	87.862	715.164	-	-	-	-
US-Dollar	1.056.864	2.230.179	696.153	(1)	(2)	(230.241)
Vietnamesischer Dong	527.386	549.095	-	-	-	-
	<b>14.139.038</b>	<b>23.770.120</b>	<b>24.232.635.594</b>	<b>16.177.528.715</b>	<b>-</b>	<b>2.881.806</b>

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

	Multi-Asset Income*		Next Generation Connectivity		Next Generation Mobility	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	-	(3)	(1.312.877)	769.833	-	2
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	923.624
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	(21.604)	2.368.424	5.594.279	821.040
Euro	-	-	68.580.946	84.962.476	13.866.143	8.433.497
Hongkong-Dollar	-	-	15.391	(7.935)	4.839.225	3.492.481
Japanischer Yen	-	-	92.346.712	103.938.608	6.026.740	3.261.496
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	96.312.068	88.565.742	1.526.148	1.653.606
Britisches Pfund	-	-	(495.013)	380.189	-	2
Singapur-Dollar	-	-	(1.868.088)	875.928	-	1

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Multi-Asset Income* (Fortsetzung)		Next Generation Connectivity (Fortsetzung)		Next Generation Mobility (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Südafrikanischer Rand	-	-	1.189	80.837	-	-
Südkoreanischer Won	-	-	34.837.751	27.019.657	14.737.459	1.389.795
Schwedische Krone	-	-	-	-	8	2.040.136
Schweizer Franken	-	-	(10.231)	6.442	2.758.362	-
US-Dollar	-	3	774.797.718	734.566.742	73.445.136	142.340.385
	-	-	<b>1.063.183.962</b>	<b>1.043.526.943</b>	<b>122.793.500</b>	<b>164.356.065</b>

\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

Next Generation Space Economy	
Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
US\$	US\$
Kanadischer Dollar	1.951.634
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-
Euro	291.964
Japanischer Yen	6.805.886
Neuer taiwanesischer Dollar	2.317.039
Britisches Pfund	5.600.460
Singapur-Dollar	1.343.794
Südkoreanischer Won	-
US-Dollar	190.613
	1.560.804
	714.848
	1.590.847
	591.275
	1.291.104
	1.016.292
	40.063.484
	13.278.105
	<b>58.864.219</b>
	<b>19.743.930</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration Euro Bond		Short Duration High Yield Engagement	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	EUR	EUR	US\$	US\$
Australischer Dollar	(48.992)	37.563	-	-	(85.090)	44.496
Kanadischer Dollar	(5.976)	8.966	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	33	34	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	-	-	(12.830)	5.857
Euro	187.644.241	413.407.394	1.880.345.638	995.051.895	(4.918.470)	4.239.741
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	(91)	115
Japanischer Yen	(23.298.116)	22.534.119	-	-	(8.070.905)	5.148.350
Britisches Pfund	(3.972.234)	2.818.335	(8.266)	(7.923)	(3.263.980)	5.454.935
Singapur-Dollar	(987.405)	825.980	-	-	(183.851)	288.185
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	411	397
Schwedische Krone	(11.857)	27.309	-	-	-	-
Schweizer Franken	(2.128.924)	2.179.655	(13.586)	163.831	(52.138)	50.323
US-Dollar	3.618.484.516	3.512.930.212	298.596	(2.335.505)	561.901.139	729.202.048
	<b>3.775.675.286</b>	<b>3.954.769.567</b>	<b>1.880.622.382</b>	<b>992.872.298</b>	<b>545.314.195</b>	<b>744.434.447</b>

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	(16.195.146)	17.539.127	-	-	-	-
Brasilianischer Real	2.839.217	(207.691)	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	(83.577)	(679.684)	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Strategic Income (Fortsetzung)		Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Chilenischer Peso	15.514	(27.980)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	-	1	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	(3.151.189)	4.155.778	-	-	-	-
Kolumbianischer Peso	1.960.174	2.188.592	-	-	-	-
Tschechische Krone	15.165	(16.735)	-	-	-	-
Dänische Krone	(43)	-	-	-	-	-
Euro	416.130.148	82.017.440	2.068	16.887	171.726.633	167.811.670
Hongkong-Dollar	17.633.997	29.305.731	-	-	-	-
Ungarischer Forint	3.238.749	2.681.198	-	-	-	-
Indische Rupie	-	512	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	3.654.922	3.755.309	-	-	-	-
Israelischer Neuer Schekel	40	41	-	-	-	-
Japanischer Yen	(2.634.985)	5.449.718	-	-	-	-
Kasachischer Tenge	(36.106)	-	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	1.420	4.587	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	8.748.552	6.308.818	-	-	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	4.982	11.655	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	197.234	147.133	-	-	-	-
Norwegische Krone	(74.514)	(21.185)	-	-	-	-
Peruanischer Sol	4.020.565	4.112.101	-	-	-	-
Philippinischer Peso	(4.152)	4.108	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

### (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Strategic Income (Fortsetzung)		Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Polnischer Zloty	2.933.742	2.802.855	-	-	-	-
Britisches Pfund	70.839.657	24.213.364	-	1.743	-	-
Rumänischer Leu	3.900.908	4.058.739	-	-	-	-
Singapur-Dollar	(17.710.290)	2.311.461	-	-	-	-
Südafrikanischer Rand	3.234.053	4.036.991	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	18.569	15.532	-	-	-	-
Schwedische Krone	287.252	16.635	-	-	-	-
Schweizer Franken	(22.688)	15.397	-	-	-	-
Thailändischer Baht	3.063	27.359	-	-	-	-
Türkische Lira	210.911	(30)	-	-	-	-
US-Dollar	4.136.853.998	1.825.353.588	31.842.332	28.546.321	426.864.349	278.080.600
Uruguayischer Peso	-	23.117	-	-	-	-
	<b>4.636.830.142</b>	<b>2.019.603.581</b>	<b>31.844.401</b>	<b>28.564.951</b>	<b>598.590.982</b>	<b>445.892.270</b>

	Tactical Marco <sup>1</sup>	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$
Australischer Dollar	154	10.952
Kanadischer Dollar	(5.116)	-
Chinesischer Yuan Renminbi	(1.187)	(164)
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	(48.356)	(40.687)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Tactical Marco <sup>1</sup> (Fortsetzung)	
Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
US\$	US\$
Euro	99.373
Japanischer Yen	(88.203)
Neuseeländischer Dollar	(27.209)
Norwegische Krone	4
Britisches Pfund	(22.689)
US-Dollar	27.230.931
<b>36.002.766</b>	<b>27.162.308</b>

Uncorrelated Strategies		Uncorrelated Trading*		US Equity	
Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	(7.146.070)	-	-	-	-
Brasilianischer Real	(265.787)	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	(11.290)	-	(1)	-	-
Chilenischer Peso	14.787	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	(980)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	(148.818)	-	-	-	-
Kolumbianischer Peso	16.372	-	-	-	-
Tschechische Krone	2.181.561	-	-	-	-
Dänische Krone	(933.968)	-	-	-	-
Ägyptisches Pfund	247.059	-	-	-	-



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)		Uncorrelated Trading* (Fortsetzung)		US Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Euro	5.593.321	28.397.963	-	(213)	(204.095)	-
Hongkong-Dollar	7.403.141	(20.735.526)	-	-	-	-
Ungarischer Forint	567.550	1.255.125	-	-	-	-
Indische Rupie	405.468	(182.551)	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	(3.619)	-	-	-	-	-
Israelischer Neuer Schekel	(103.781)	4.184.528	-	-	-	-
Japanischer Yen	4.704.016	6.475.942	-	-	(893.909)	1.137.567
Malaysischer Ringgit	54.344	990	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	(405.993)	(3.119.203)	-	-	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	1.535.693	1.950.580	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	414.398	1.315.078	-	-	-	-
Nigerianischer Naira	-	(523.007)	-	-	-	-
Norwegische Krone	142.893	(3.335.594)	-	-	-	-
Philippinischer Peso	(32.065)	25.686	-	-	-	-
Polnischer Zloty	1.435.254	4.549.144	-	-	-	-
Britisches Pfund	(27.646.404)	92.344.789	-	1	-	-
Rumänischer Leu	42.551	-	-	-	-	-
Singapur-Dollar	180.074	387.816	-	-	-	-
Südafrikanischer Rand	1.703.951	12.493.962	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	14.324.379	8.408.896	-	-	-	-
Schwedische Krone	(1.026.527)	(1.353.332)	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)		Uncorrelated Trading* (Fortsetzung)		US Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Schweizer Franken	860.176	(7.720.759)	-	1	-	-
Thailändischer Baht	(18.681)	(56.746)	-	-	-	-
Türkische Lira	(143.409)	(278.695)	-	-	-	-
US-Dollar	792.269.958	1.508.263.469	-	212	108.165.039	48.064.582
	<b>806.841.425</b>	<b>1.626.701.421</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.067.035</b>	<b>49.202.149</b>

\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

	US Equity Premium		US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Euro	(575.975)	341.554	(916.024)	1.793.476	(3.213.231)	4.152.987
Britisches Pfund	(7.598.936)	11.070.085	(170.916)	(348.901)	(197.098)	59.233
Singapur-Dollar	(199.255)	9.837	-	-	(5.218)	4.192
Schweizer Franken	-	-	-	-	11	12
US-Dollar	667.418.160	717.676.524	1.019.517.121	1.937.745.803	229.927.613	191.253.867
	<b>659.043.994</b>	<b>729.098.000</b>	<b>1.018.430.181</b>	<b>1.939.190.378</b>	<b>226.512.077</b>	<b>195.470.291</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities		US Small Cap	
	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Australischer Dollar	(137.841)	124.577	(907.692)	726.863	(184.733)	307.996
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	1.459.650	13.206
Euro	(339.886)	351.827	(934.609)	445.574	(263.073)	387.224
Hongkong-Dollar	-	-	(6.423)	(119.662)	-	-
Britisches Pfund	4.741	-	-	-	29.409	28.754
Singapur-Dollar	(1.776.215)	649.693	(44.977)	19.673	-	-
Südafrikanischer Rand	(277.907)	27.054	(1.396.343)	764.872	225.036	(9.963)
Schweizer Franken	-	-	(95.190)	97.941	-	-
US-Dollar	388.411.900	399.338.884	439.758.751	531.174.724	887.272.133	633.124.552
	<b>385.884.792</b>	<b>400.492.035</b>	<b>436.373.517</b>	<b>533.109.985</b>	<b>888.538.422</b>	<b>633.851.769</b>

US Small Cap Intrinsic Value	
Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2023
US\$	US\$
Euro	(505.474)
Japanischer Yen	-
Britisches Pfund	70.534
US-Dollar	198.725
	400.951.407
	321.299.358
	<b>400.413.225</b>
	<b>321.568.617</b>

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko

Die Portfolios können Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren halten. Jegliche Veränderung des Zinssatzes bestimmter Wertpapiere kann zu fallenden oder steigenden Erträgen führen. Die Kurse der gehaltenen Wertpapiere werden durch inländische Zinssätze beeinflusst. Die Performance des Portfolios wird daher teilweise von der Fähigkeit abhängig sein, solche Zinssatzschwankungen vorwegzunehmen. Die Manager und die Sub-Investment-Manager steuern dieses Risiko anhand von Analysen der Duration und der Renditekurve, um die Durationspositionierung und die Struktur der Renditekurve festzulegen und zu überwachen.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 50 Portfolios. Bei neunzehn der Portfolios waren die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten überwiegend in Dividendenpapieren und nichtverzinslichen Wertpapieren angelegt. Infolgedessen sind diese Portfolios keinen größeren Risiken durch Fluktuationen des herrschenden Marktzinsniveaus ausgesetzt.

Zum Jahresende investierten die unten in der Tabelle aufgeführten Portfolios vor allem in festverzinsliche und variabel verzinsliche Instrumente und sind somit den Auswirkungen der Schwankungen der aktuellen Zinssätze auf ihre jeweilige Finanzposition und die Cashflows ausgesetzt.

Basierend auf der Zusammensetzung der Portfolios zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hätten bei einem Rückgang der Zinssätze um 0,50 % bei gleichzeitiger Konstanz aller anderen Variablen das Nettovermögen und die Veränderungen des Nettovermögens gemäß Gewinn- und Verlustrechnung ungefähr in dem Umfang zugenommen, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Ein Anstieg der Zinssätze um 0,50 % hätte einen entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettovermögens	31. Dezember 2023	% des Nettovermögens
Asia Responsible Transition Bond	USD	565.193	1,98 %	1.406.001	2,20 %
China Bond	CNY	1.360.706	1,08 %	5.023.639	1,09 %
CLO Income	USD	988.798	0,09 %	362.300	0,20 %
Commodities	USD	126.236	0,08 %	145.168	0,09 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	34.257.215	1,46 %	24.235.812	1,30 %
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	USD	1.137.399	0,89 %	1.697.215	1,23 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	2.243.630	1,97 %	1.930.479	1,97 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	87.885.288	3,25 %	87.547.569	3,30 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	30.916.890	2,87 %	33.828.398	2,63 %
Emerging Market Debt Blend	USD	12.971.968	2,51 %	13.406.283	2,54 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	1.791.038	3,12 %	2.032.707	3,12 %
Euro Bond	EUR	2.256.030	3,20 %	303.681	2,87 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	1.582.732	1,79 %	457.788	1,35 %
European High Yield Bond	EUR	6.650.924	1,19 %	5.901.351	1,44 %
Global Bond	USD	3.095.697	3,04 %	3.523.906	3,24 %
Global Diversified Income FMP – 2024*	USD	–	–	230.333	0,15 %
Global Flexible Credit Income	USD	7.478.307	1,68 %	6.035.383	1,55 %
Global High Yield Engagement	USD	10.078.201	1,64 %	9.292.202	1,66 %
Global Investment Grade Credit	USD	5.268.607	2,93 %	2.583.049	2,98 %
Global Opportunistic Bond	USD	1.926.244	2,84 %	2.389.387	3,65 %
High Yield Bond	USD	31.494.953	1,66 %	37.191.056	1,65 %
Macro Opportunities FX**	EUR	–	–	4.545	0,16 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	51.507.746	1,36 %	42.766.959	1,08 %
Short Duration Euro Bond	EUR	16.729.468	0,89 %	4.724.589	0,48 %
Short Duration High Yield Engagement	USD	6.901.745	1,27 %	8.671.152	1,16 %
Strategic Income	USD	92.900.260	2,00 %	35.814.120	1,77 %
Sustainable Asia High Yield	USD	346.772	1,09 %	346.613	1,21 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	20.578.604	3,44 %	15.176.781	3,40 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio (Fortsetzung)	Währung	31. Dezember 2024	% des Nettovermögens	31. Dezember 2023	% des Nettovermögens
US Equity Premium	USD	2.853.325	0,43 %	3.184.114	0,44 %
US Long Short Equity	USD	–	–	26.847	0,01 %

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

In den nachstehenden Tabellen sind die Zinsrisiken der betreffenden Portfolios zusammengefasst. Sie beinhalten die nicht-derivativen verzinslichen und unverzinslichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Portfolios zu ihren jeweiligen beizulegenden Zeitwerten, klassifiziert nach Fälligkeitsterminen. Andere Beträge und Verbindlichkeiten unterliegen keinen Veränderungen von Zinssätzen.

## Asia Responsible Transition Bond

## 31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	592.471	9.177.498	16.335.943	–	26.105.912
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.834.346	–	–	–	1.834.346
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.426.817</b>	<b>9.177.498</b>	<b>16.335.943</b>	<b>–</b>	<b>27.940.258</b>

<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
---	---	---	---	---	---

<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	2.426.817	9.177.498	16.335.943	–	27.940.258
---	-----------	-----------	------------	---	------------

## 31. Dezember 2023

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6.946.823	21.342.143	31.925.189	–	60.214.155
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.708.868	–	–	–	2.708.868
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>9.655.691</b>	<b>21.342.143</b>	<b>31.925.189</b>	<b>–</b>	<b>62.923.023</b>

<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
---	---	---	---	---	---

<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	9.655.691	21.342.143	31.925.189	–	62.923.023
---	-----------	------------	------------	---	------------

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## China Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr CNY	1 - 5 Jahre CNY	Über 5 Jahre CNY	Unverzinslich CNY	Insgesamt CNY
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.796.196	83.913.434	20.089.195	–	116.798.825
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.556.799	–	–	–	7.556.799
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	20.352.995	83.913.434	20.089.195	–	124.355.624
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	20.352.995	83.913.434	20.089.195	–	124.355.624

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr CNY	1 - 5 Jahre CNY	Über 5 Jahre CNY	Unverzinslich CNY	Insgesamt CNY
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	134.244.166	240.367.488	69.958.142	–	444.569.796
Barmittel und Barmitteläquivalente	9.446.611	–	–	–	9.446.611
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	143.690.777	240.367.488	69.958.142	–	454.016.407
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	143.690.777	240.367.488	69.958.142	–	454.016.407

## CLO Income

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	164.545.443	–	934.118.980	–	1.098.664.423
Barmittel und Barmitteläquivalente	13.609.709	–	–	–	13.609.709
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	178.155.152	–	934.118.980	–	1.112.274.132
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	178.155.152	–	934.118.980	–	1.112.274.132

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## CLO Income (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4.994.906	3.895.503	155.791.572	12.221.060	176.903.041
Barmittel und Barmitteläquivalente	12.287.210	–	–	–	12.287.210
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	17.282.116	3.895.503	155.791.572	12.221.060	189.190.251
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	17.282.116	3.895.503	155.791.572	12.221.060	189.190.251

## Commodities

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	85.689.115	47.191.214	–	–	132.880.329
Barmittel und Barmitteläquivalente	22.706.391	–	–	–	22.706.391
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	108.395.506	47.191.214	–	–	155.586.720
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	108.395.506	47.191.214	–	–	155.586.720

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	97.662.888	23.310.069	–	–	120.972.957
Barmittel und Barmitteläquivalente	33.206.631	–	–	–	33.206.631
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	130.869.519	23.310.069	–	–	154.179.588
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	130.869.519	23.310.069	–	–	154.179.588

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Corporate Hybrid Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	14.002.897	–	2.167.985.323	12.265.572	2.194.253.792
Barmittel und Barmitteläquivalente	112.576.339	–	–	–	112.576.339
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	126.579.236	–	2.167.985.323	12.265.572	2.306.830.131
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	126.579.236	–	2.167.985.323	12.265.572	2.306.830.131

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	–	1.743.583.625	10.956.412	1.754.540.037
Barmittel und Barmitteläquivalente	79.423.824	–	–	–	79.423.824
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	79.423.824	–	1.743.583.625	10.956.412	1.833.963.861
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	79.423.824	–	1.743.583.625	10.956.412	1.833.963.861

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	563.148	125.116.302	–	–	125.679.450
Barmittel und Barmitteläquivalente	563.777	–	–	–	563.777
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	1.126.925	125.116.302	–	–	126.243.227
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	1.126.925	125.116.302	–	–	126.243.227



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	135.777.186	–	–	135.777.186
Barmittel und Barmitteläquivalente	503.437	–	–	–	503.437
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	503.437	135.777.186	–	–	136.280.623
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	503.437	135.777.186	–	–	136.280.623

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	193.052	40.884.645	70.824.059	–	111.901.756
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.999.150	–	–	–	1.999.150
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	2.192.202	40.884.645	70.824.059	–	113.900.906
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	2.192.202	40.884.645	70.824.059	–	113.900.906

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.802.010	34.834.285	53.996.504	–	90.632.799
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.976.271	–	–	–	3.976.271
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	5.778.281	34.834.285	53.996.504	–	94.609.070
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	5.778.281	34.834.285	53.996.504	–	94.609.070

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt – Hard Currency

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	88.810.104	362.092.549	2.164.730.918	–	2.615.633.571
Barmittel und Barmitteläquivalente	39.879.035	–	–	–	39.879.035
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	128.689.139	362.092.549	2.164.730.918	–	2.655.512.606
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	128.689.139	362.092.549	2.164.730.918	–	2.655.512.606

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	69.873.754	338.390.937	2.118.360.675	17.580.000	2.544.205.366
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.306.275	–	–	–	2.306.275
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	72.180.029	338.390.937	2.118.360.675	17.580.000	2.546.511.641
Kontenüberziehung	31.716	–	–	–	31.716
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	31.716	–	–	–	31.716
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	72.148.313	338.390.937	2.118.360.675	17.580.000	2.546.479.925

## Emerging Market Debt – Local Currency

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	24.293.779	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.034.603.370
Barmittel und Barmitteläquivalente	12.909.847	–	–	–	12.909.847
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	37.203.626	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.047.513.217
Kontenüberziehung	2.396	–	–	–	2.396
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	2.396	–	–	–	2.396
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	37.201.230	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.047.510.821

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	44.652.360	409.726.253	745.209.971	16.173.300	1.215.761.884
Barmittel und Barmitteläquivalente	34.899.630	–	–	–	34.899.630
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	79.551.990	409.726.253	745.209.971	16.173.300	1.250.661.514
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	79.551.990	409.726.253	745.209.971	16.173.300	1.250.661.514

## Emerging Market Debt Blend

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	9.354.655	103.538.377	343.866.406	4.001.641	460.761.079
Barmittel und Barmitteläquivalente	45.252.303	–	–	–	45.252.303
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	54.606.958	103.538.377	343.866.406	4.001.641	506.013.382
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	54.606.958	103.538.377	343.866.406	4.001.641	506.013.382

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	16.974.932	144.936.438	317.740.980	14.297.035	493.949.385
Barmittel und Barmitteläquivalente	15.095.815	–	–	–	15.095.815
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	32.070.747	144.936.438	317.740.980	14.297.035	509.045.200
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	32.070.747	144.936.438	317.740.980	14.297.035	509.045.200

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	200.402	9.474.498	42.465.945	–	52.140.845
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.462.142	–	–	–	4.462.142
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	4.662.544	9.474.498	42.465.945	–	56.602.987
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	4.662.544	9.474.498	42.465.945	–	56.602.987

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.497.397	11.238.841	45.591.084	–	58.327.322
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.754.078	–	–	–	2.754.078
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	4.251.475	11.238.841	45.591.084	–	61.081.400
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	4.251.475	11.238.841	45.591.084	–	61.081.400

## Euro Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.638.925	23.788.076	42.321.638	–	67.748.639
Barmittel und Barmitteläquivalente	410.347	–	–	–	410.347
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	2.049.272	23.788.076	42.321.638	–	68.158.986
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	2.049.272	23.788.076	42.321.638	–	68.158.986

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Euro Bond (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	463.336	3.556.701	6.153.523	–	10.173.560
Barmittel und Barmitteläquivalente	127.676	–	–	–	127.676
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	591.012	3.556.701	6.153.523	–	10.301.236
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	591.012	3.556.701	6.153.523	–	10.301.236

## Euro Bond Absolute Return

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	390.609	28.515.205	52.889.143	–	81.794.957
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.875.873	–	–	–	1.875.873
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	2.266.482	28.515.205	52.889.143	–	83.670.830
Kontenüberziehung	2.588	–	–	–	2.588
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	2.588	–	–	–	2.588
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	2.263.894	28.515.205	52.889.143	–	83.668.242

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	298.150	9.792.927	23.081.964	–	33.173.041
Barmittel und Barmitteläquivalente	460.317	–	–	–	460.317
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	758.467	9.792.927	23.081.964	–	33.633.358
Kontenüberziehung	412.247	–	–	–	412.247
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	412.247	–	–	–	412.247
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	346.220	9.792.927	23.081.964	–	33.221.111

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## European High Yield Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	8.280.679	293.053.229	232.876.874	–	534.210.782
Barmittel und Barmitteläquivalente	17.956.780	–	–	–	17.956.780
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	26.237.459	293.053.229	232.876.874	–	552.167.562
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	26.237.459	293.053.229	232.876.874	–	552.167.562

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	5.157.916	222.392.136	159.423.752	–	386.973.804
Barmittel und Barmitteläquivalente	16.624.528	–	–	–	16.624.528
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	21.782.444	222.392.136	159.423.752	–	403.598.332
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	21.782.444	222.392.136	159.423.752	–	403.598.332

## Event Driven

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	158.481.479	118.659.544	–	–	277.141.023
Barmittel und Barmitteläquivalente	24.610.182	–	–	–	24.610.182
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	183.091.661	118.659.544	–	–	301.751.205
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	183.091.661	118.659.544	–	–	301.751.205

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Event Driven (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	115.039.719	–	–	–	115.039.719
Barmittel und Barmitteläquivalente	13.500.176	–	–	–	13.500.176
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	128.539.895	–	–	–	128.539.895
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	128.539.895	–	–	–	128.539.895

## Global Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	549.580	17.354.452	79.139.755	–	97.043.787
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.741.796	–	–	–	4.741.796
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	5.291.376	17.354.452	79.139.755	–	101.785.583
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	5.291.376	17.354.452	79.139.755	–	101.785.583

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.825.203	18.329.072	87.118.370	–	107.272.645
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.162.072	–	–	–	1.162.072
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	2.987.275	18.329.072	87.118.370	–	108.434.717
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	2.987.275	18.329.072	87.118.370	–	108.434.717

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Global Diversified Income FMP – 2024\*

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	143.083.313	–	874.554	–	143.957.867
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.026.949	–	–	–	11.026.949
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	154.110.262	–	874.554	–	154.984.816
Kontenüberziehung	13	–	–	–	13
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	13	–	–	–	13
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	154.110.249	–	874.554	–	154.984.803

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## Global Flexible Credit Income

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	103.279	149.486.420	281.436.656	6.591.250	437.617.605
Barmittel und Barmitteläquivalente	6.639.688	–	–	–	6.639.688
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	6.742.967	149.486.420	281.436.656	6.591.250	444.257.293
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	6.742.967	149.486.420	281.436.656	6.591.250	444.257.293

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.915.203	140.275.024	206.687.076	6.088.915	355.966.218
Barmittel und Barmitteläquivalente	25.482.094	–	–	–	25.482.094
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	28.397.297	140.275.024	206.687.076	6.088.915	381.448.312
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	28.397.297	140.275.024	206.687.076	6.088.915	381.448.312



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Global High Yield Engagement

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	15.598.217	308.360.229	283.162.096	–	607.120.542
Barmittel und Barmitteläquivalente	6.987.154	–	–	–	6.987.154
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	22.585.371	308.360.229	283.162.096	–	614.107.696
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	22.585.371	308.360.229	283.162.096	–	614.107.696

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	5.784.900	265.500.629	261.218.885	–	532.504.414
Barmittel und Barmitteläquivalente	10.709.205	–	–	–	10.709.205
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	16.494.105	265.500.629	261.218.885	–	543.213.619
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	16.494.105	265.500.629	261.218.885	–	543.213.619

## Global Investment Grade Credit

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.165.668	47.688.678	122.322.360	–	172.176.706
Barmittel und Barmitteläquivalente	5.007.265	–	–	–	5.007.265
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	7.172.933	47.688.678	122.322.360	–	177.183.971
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	7.172.933	47.688.678	122.322.360	–	177.183.971

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.112.393	28.149.954	54.196.428	–	83.458.775
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.401.463	–	–	–	3.401.463
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>4.513.856</b>	<b>28.149.954</b>	<b>54.196.428</b>	<b>–</b>	<b>86.860.238</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>4.513.856</b>	<b>28.149.954</b>	<b>54.196.428</b>	<b>–</b>	<b>86.860.238</b>

## Global Opportunistic Bond

## 31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	659.455	13.807.294	44.349.863	2.199	58.818.811
Barmittel und Barmitteläquivalente	5.289.493	–	–	–	5.289.493
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>5.948.948</b>	<b>13.807.294</b>	<b>44.349.863</b>	<b>2.199</b>	<b>64.108.304</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>5.948.948</b>	<b>13.807.294</b>	<b>44.349.863</b>	<b>2.199</b>	<b>64.108.304</b>

## 31. Dezember 2023

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.205.126	8.733.528	54.990.329	21.165	64.950.148
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.529.454	–	–	–	1.529.454
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.734.580</b>	<b>8.733.528</b>	<b>54.990.329</b>	<b>21.165</b>	<b>66.479.602</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>2.734.580</b>	<b>8.733.528</b>	<b>54.990.329</b>	<b>21.165</b>	<b>66.479.602</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## High Yield Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	66.000.000	966.827.038	881.759.784	375.146	1.914.961.968
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.279.907	–	–	–	11.279.907
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>77.279.907</b>	<b>966.827.038</b>	<b>881.759.784</b>	<b>375.146</b>	<b>1.926.241.875</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>77.279.907</b>	<b>966.827.038</b>	<b>881.759.784</b>	<b>375.146</b>	<b>1.926.241.875</b>

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11.110.249	925.395.910	1.152.879.000	3.611.285	2.092.996.444
Barmittel und Barmitteläquivalente	73.617.932	–	–	–	73.617.932
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>84.728.181</b>	<b>925.395.910</b>	<b>1.152.879.000</b>	<b>3.611.285</b>	<b>2.166.614.376</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>84.728.181</b>	<b>925.395.910</b>	<b>1.152.879.000</b>	<b>3.611.285</b>	<b>2.166.614.376</b>

## Macro Opportunities FX\*

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.754.542	–	–	–	2.754.542
Barmittel und Barmitteläquivalente	126.875	–	–	–	126.875
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.881.417</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.881.417</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>2.881.417</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.881.417</b>

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Short Duration Emerging Market Debt

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	441.612.301	2.532.579.683	785.497.478	–	3.759.689.462
Barmittel und Barmitteläquivalente	21.417.061	–	–	–	21.417.061
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	463.029.362	2.532.579.683	785.497.478	–	3.781.106.523
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	463.029.362	2.532.579.683	785.497.478	–	3.781.106.523

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	709.354.762	2.565.462.463	493.196.793	49.810.000	3.817.824.018
Barmittel und Barmitteläquivalente	14.257.955	–	–	–	14.257.955
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	723.612.717	2.565.462.463	493.196.793	49.810.000	3.832.081.973
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	723.612.717	2.565.462.463	493.196.793	49.810.000	3.832.081.973

## Short Duration Euro Bond

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	146.186.646	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.776.607.763
Barmittel und Barmitteläquivalente	79.541.949	–	–	–	79.541.949
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	225.728.595	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.856.149.712
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	225.728.595	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.856.149.712

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr EUR	1 - 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	151.715.505	550.851.730	261.634.553	–	964.201.788
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.222.572	–	–	–	11.222.572
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>162.938.077</b>	<b>550.851.730</b>	<b>261.634.553</b>	<b>–</b>	<b>975.424.360</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>162.938.077</b>	<b>550.851.730</b>	<b>261.634.553</b>	<b>–</b>	<b>975.424.360</b>

## Short Duration High Yield Engagement

## 31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	19.761.515	482.707.767	47.470.541	5.111.662	555.051.485
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.746.504	–	–	–	2.746.504
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>22.508.019</b>	<b>482.707.767</b>	<b>47.470.541</b>	<b>5.111.662</b>	<b>557.797.989</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>22.508.019</b>	<b>482.707.767</b>	<b>47.470.541</b>	<b>5.111.662</b>	<b>557.797.989</b>

## 31. Dezember 2023

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	9.930.122	639.212.714	28.290.948	241.028	677.674.812
Barmittel und Barmitteläquivalente	44.469.256	–	–	–	44.469.256
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>54.399.378</b>	<b>639.212.714</b>	<b>28.290.948</b>	<b>241.028</b>	<b>722.144.068</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>54.399.378</b>	<b>639.212.714</b>	<b>28.290.948</b>	<b>241.028</b>	<b>722.144.068</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Strategic Income

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	87.694.535	562.601.555	3.892.503.890	56.497.686	4.599.297.666
Barmittel und Barmitteläquivalente	155.822.200	–	–	–	155.822.200
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>243.516.735</b>	<b>562.601.555</b>	<b>3.892.503.890</b>	<b>56.497.686</b>	<b>4.755.119.866</b>
Kontenüberziehung	463	–	–	–	463
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>463</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>463</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>243.516.272</b>	<b>562.601.555</b>	<b>3.892.503.890</b>	<b>56.497.686</b>	<b>4.755.119.403</b>

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	222.715.766	226.693.883	1.626.771.226	60.788.966	2.136.969.841
Barmittel und Barmitteläquivalente	55.205.634	–	–	–	55.205.634
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>277.921.400</b>	<b>226.693.883</b>	<b>1.626.771.226</b>	<b>60.788.966</b>	<b>2.192.175.475</b>
Kontenüberziehung	377	–	–	–	377
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>377</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>377</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>277.921.023</b>	<b>226.693.883</b>	<b>1.626.771.226</b>	<b>60.788.966</b>	<b>2.192.175.098</b>

## Sustainable Asia High Yield

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinsliche US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.164.122	14.988.221	13.235.077	–	29.387.420
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.032.201	–	–	–	2.032.201
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>3.196.323</b>	<b>14.988.221</b>	<b>13.235.077</b>	<b>–</b>	<b>31.419.621</b>
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	<b>3.196.323</b>	<b>14.988.221</b>	<b>13.235.077</b>	<b>–</b>	<b>31.419.621</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.041.966	13.296.029	11.531.216	–	26.869.211
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.163.077	–	–	–	1.163.077
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	3.205.043	13.296.029	11.531.216	–	28.032.288
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	3.205.043	13.296.029	11.531.216	–	28.032.288

## Sustainable Emerging Market Debt- Hard Currency

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	13.000.000	53.095.460	516.043.270	–	582.138.730
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.048.460	–	–	–	7.048.460
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	20.048.460	53.095.460	516.043.270	–	589.187.190
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	20.048.460	53.095.460	516.043.270	–	589.187.190

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.961.557	28.611.823	385.228.828	–	415.802.208
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.042.532	–	–	–	7.042.532
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	9.004.089	28.611.823	385.228.828	–	422.844.740
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	9.004.089	28.611.823	385.228.828	–	422.844.740

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Tactical Macro<sup>1</sup>

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	33.319.914	–	–	–	33.319.914
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.804.175	–	–	–	2.804.175
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	36.124.089	–	–	–	36.124.089
Kontenüberziehung	45.930	–	–	–	45.930
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	45.930	–	–	–	45.930
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	36.078.159	–	–	–	36.078.159

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	22.994.103	–	–	–	22.994.103
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.554.300	–	–	–	3.554.300
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	26.548.403	–	–	–	26.548.403
Kontenüberziehung	68.223	–	–	–	68.223
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	68.223	–	–	–	68.223
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	26.480.180	–	–	–	26.480.180

## Uncorrelated Strategies

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	337.034.530	32.746.881	12.600.260	17.084.333	399.466.004
Barmittel und Barmitteläquivalente	148.249.077	–	–	–	148.249.077
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	485.283.607	32.746.881	12.600.260	17.084.333	547.715.081
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	485.283.607	32.746.881	12.600.260	17.084.333	547.715.081



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	726.121.264	97.774.544	42.920.336	78.510.108	945.326.252
Barmittel und Barmitteläquivalente	215.995.568	–	–	–	215.995.568
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	942.116.832	97.774.544	42.920.336	78.510.108	1.161.321.820
Kontenüberziehung	659	–	–	–	659
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	659	–	–	–	659
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	942.116.173	97.774.544	42.920.336	78.510.108	1.161.321.161

## US Equity Premium

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	320.386.256	313.686.065	–	–	634.072.321
Barmittel und Barmitteläquivalente	44.525.390	–	–	–	44.525.390
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	364.911.646	313.686.065	–	–	678.597.711
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	364.911.646	313.686.065	–	–	678.597.711

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	344.736.832	318.620.304	–	–	663.357.136
Barmittel und Barmitteläquivalente	56.170.541	–	–	–	56.170.541
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	400.907.373	318.620.304	–	–	719.527.677
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	400.907.373	318.620.304	–	–	719.527.677

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

## US Long Short Equity

## 31. Dezember 2024

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	497.587	–	195.297.807	195.795.394
Barmittel und Barmitteläquivalente	26.581.969	–	–	–	26.581.969
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	26.581.969	497.587	–	195.297.807	222.377.363
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	26.581.969	497.587	–	195.297.807	222.377.363

## 31. Dezember 2023

	Bis zu 1 Jahr US\$	1 - 5 Jahre US\$	Über 5 Jahre US\$	Unverzinslich US\$	Insgesamt US\$
<b>Umlaufvermögen</b>					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	1.381.526	6.776.840	170.117.450	178.275.816
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.926.902	–	–	–	4.926.902
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	4.926.902	1.381.526	6.776.840	170.117.450	183.202.718
<b>Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>	–	–	–	–	–
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen</b>	4.926.902	1.381.526	6.776.840	170.117.450	183.202.718

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Kreditrisiko (oder Ausfallrisiko) ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei einer gegenüber dem Fonds eingegangenen Verbindlichkeit nicht nachkommen kann. Der Fonds hat zum Grundsatz, Finanzinstrumente mit unterschiedlichen, bonitätsmäßig einwandfreien Gegenparteien einzugehen. Deshalb erwartet der Fonds keine wesentlichen Kreditverluste aus seinen Finanzinstrumenten. Der Manager bewertet die Kreditqualität der Gegenparteien, die von dem Fonds genutzt werden. Diese Bewertung beinhaltet mindestens eine anfängliche und eine jährliche Kreditbewertung auf Grundlage der Finanzdaten und/oder Ratings Dritter. Gegenparteien, die für Devisenterminkontrakte und andere außerbörsliche Derivategeschäfte (OTC-Derivate) genutzt werden, unterliegen einer strengeren Überwachung, zu der auch detaillierte Kreditprüfungen mit Ratings Dritter und/oder Faktoren wie Kapitalausstattung, die Qualität der Vermögenswerte, Qualität der Verwaltung, Gewinne und Liquidität gehören. Der Manager verfolgt zudem die Nachrichten aus dem Finanzsektor, um einen Überblick über Trends in Sektoren und Ereignisse zu bekommen, die einen direkten Einfluss auf spezielle Gegenparteien haben können.

Das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft (wobei der Wert von gehaltenen Sicherheiten oder anderen Wertpapieren unberücksichtigt bleibt) in dem Fall, dass Gegenparteien ihren Verpflichtungen zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 in Bezug auf jede Klasse erfasster finanzieller Vermögenswerte, mit Ausnahme von Derivaten, nicht nachkommen, ist der Buchwert dieser Vermögenswerte gemäß Angabe in der Bilanz.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Transaktionen im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten werden in der Regel mit Gegenparteien getätigt, mit denen das Portfolio Master Netting Agreements unterzeichnet hat. Master Netting Agreements sehen die Nettoabwicklung von Kontrakten mit derselben Gegenpartei bei einem Ausfall vor. Das mit derivativen finanziellen Vermögenswerten, die einer Master-Netting-Vereinbarung unterliegen, verbundene Kreditrisiko wird nur insoweit eliminiert, als dass gegenüber derselben Gegenpartei fällige finanzielle Verbindlichkeiten abgerechnet werden, nachdem die Vermögenswerte veräußert wurden. Das Risiko wird auch durch Sicherheiten gesteuert, auf die der Fonds bei einem Zahlungsausfall einer Gegenpartei ohne Rückgriff auf diese Gegenpartei sofortigen Zugriff hat.

Kassenbestände, die über in den Büchern von Brown Brothers Harriman & Co. („BBH“) geführte Konten gehalten werden, sind Verbindlichkeiten von BBH, während Kassenbestände, die über direkt in den Büchern einer Drittbank als Korrespondenzbank für Kassenbestände, einer Unterdepotbank oder eines Maklers geführte Konten gehalten werden (zusammen die „Vertreterkonten“), Verbindlichkeiten des Vertreters sind. Kassenbestände, die über Vertreterkonten gehalten werden, sind Verbindlichkeiten des Vertreters und begründen ein direktes Schuldner/Gläubiger-Verhältnis zwischen dem Vertreter und dem Fonds. Dementsprechend ist BBH dafür verantwortlich, bei der Verwaltung dieser Vertreterkonten, wenn sie den Vertreter ernannt hat (d. h. im Falle von Korrespondenzbanken für Kassenbestände und Unterdepotbanken), angemessene Sorgfalt walten zu lassen, haftet jedoch nicht für die Rückzahlung, wenn der Vertreter aufgrund eines Konkurses, einer Insolvenz oder aus anderen Gründen die Rückzahlung nicht leistet. Zum 31. Dezember 2024 lagen sämtliche als Tagesgelder gehaltenen Barmittel und Bankguthaben wie in Anmerkung 3 angegeben bei Drittinstituten. Barmittel und Barmitteläquivalente mit einem langfristigen Kreditrating von Investment Grade gemäß Standard & Poor's (31. Dezember 2023: gleich). BBH hat ein langfristiges Kreditrating von A+ (31. Dezember 2023: A+) gemäß Fitch-Rating.

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass die gesetzliche Trennung der von ihr verwahrten unbaren Vermögenswerte eingehalten wird, dass diese Vermögenswerte auf treuhänderischer Basis gehalten werden und dass geeignete interne Kontrollsysteme vorhanden sind, so dass in den Aufzeichnungen klar die Art und Höhe aller verwahrten Vermögenswerte identifiziert werden. Als Verwahrstelle muss Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited („BBHTS“) das Eigentum jedes Vermögenswertes und den Aufbewahrungsort der Eigentumstitel für jeden Vermögenswert sicherstellen.

Das zentrale Risiko für den Fonds bleibt das Kreditrisiko, d. h. dass der Manager einen Schuldtitel oder eine Anleihe eines bestimmten Emittenten erwirbt und sie sich nicht erwartungsgemäß entwickelt und entweder Zahlungen ausfallen oder ein erheblicher Rückgang des Sekundärmarktwerts eintritt.

Um dieses Risiko zu mindern, führt der Manager eine unabhängige Due-Diligence-Prüfung jedes Kreditnehmers durch und fokussiert sich auf stabile, leistungsfähige Anleihen mit soliden Erfolgsbilanzen über vorausgegangenen Konjunkturzyklen. Außerdem wird auch die Größe eines Emittenten berücksichtigt. Der Manager favorisiert weiterhin die größeren Emittenten auf dem Markt, die sich über ein Emissionsvolumen von mehr als 500 Mio. US\$ definieren. Hinter diesen Emittenten stehen breitere Konsortien, was die Liquidität auf dem Sekundärmarkt steigern kann. Der Manager filtert nicht nur kleinere Emittenten heraus, sondern schließt auch stark zyklische Branchen und Unternehmen mit begrenzter Ertragstransparenz aus seinem Anlageverfahren aus.

Wurde eine bestimmte Anlage getätigt, wird sie vom Manager überwacht. Es wird für jede Anlage fortlaufend ein Spektrum einschlägiger Daten überprüft, insbesondere maßgebliche Finanztreiber, Rohstoffpreise, Aktienkurse, aufsichtsrechtliche Entwicklungen, Finanzergebnisse, Pressemeldungen und Kommentare des Managements, um Hinweise auf eine Verschlechterung der Bonität zu erkennen.

Um dieses Risiko zusätzlich zu steuern, stellen die Direktoren sicher, dass der Manager die von den Direktoren festgelegten Richtlinien zu Anlagelimits und -einschränkungen einhält. Die Direktoren überwachen mit dem Manager auf jeder ihrer Sitzungen die Umsetzung und die Ergebnisse des Anlageverfahrens und sie überwachen ferner die Risikofaktoren für jedes Portfolio.

Bei den Wertpapieren, die BBH in Verwahrung hat, handelt es sich um Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Participatory Notes, ABS-Anleihen und REITs. Alle von BBH (als globale Unterdepotbank für und im Namen von BBHTS und zu Gunsten von deren jeweiligen Kunden) verwahrten Wertpapiere werden von den eigenen Vermögenswerten der BBH getrennt, ungeachtet dessen, ob sie im Tresor von BBH, auf separaten Konten in den Büchern ihrer Unterdepotbanken oder auf einem bei einer Wertpapiersammelbank (Central Securities Depository) geführten Konto gehalten werden. BBH führt für jeden Kunden in ihren Büchern sowie in den Büchern der Unterdepotbank auf dem lokalen Markt, wenn dies möglich ist, separate Konten. Als Verwahrstelle muss BBHTS auch sicherstellen, dass unbare Vermögenswerte auf treuhänderischer Basis über das Netzwerk globaler Unterdepotbanken der BBH gehalten werden.

Die Unterdepotbanken von BBH sind durch Verträge mit BBH und allgemein gemäß dem Gesetz verpflichtet, die Wertpapiere von Depotkunden getrennt vom allgemeinen Bankvermögen der Unterdepotbank zu verwahren.

BBH führt über ihre Network Management Group zu Beginn und danach auf laufender Basis Due-Diligence-Prüfungen bei den Unterdepotbanken in ihrem globalen Verwahrstellennetz durch. Diese Prüfungen beinhalten eine Beurteilung der Service-Standards, des Sachverstandes des Managements, der Marktinformationen, des Verwahrstellenbetriebs, der Berichts- und technologischen Kapazitäten der Unterdepotbank sowie Prüfungen in Bezug auf ihre Reputation und Bonität am Markt und ihr dauerhaftes Engagement im Bereich der Verwahrstellendienstleistungen.

Mit jeder Unterdepotbank werden ein Service Level Agreement sowie die üblichen vertraglichen Vereinbarungen getroffen und diese regelmäßig im Rahmen von Service Review Meetings, einschließlich Due-Diligence-Meetings vor Ort, überprüft.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Die Risk and Credit Group von BBH führt regelmäßig Finanzanalysen bei allen Unterdepotbanken durch und konzentriert sich dabei unter anderem auf die Kapitalausstattung, die Qualität der Vermögenswerte, Gewinne, Liquidität und Kredit-Ratings als wesentliche Kennzahlen. Diese Überprüfungen sind Bestandteil der Routineprüfungen, die BBH im Hinblick auf die finanzielle Stärke und Bonität einer Unterdepotbank vornimmt.

Die Manager überwacht das Risiko für die Gesellschaft gemäß den Richtlinien für OGAW-Fonds und berichtet den Direktoren auf regelmäßiger Basis.

Der Fonds investiert in Schuldtitel, die ein Bonitätsrating einer renommierten Ratingagentur erhalten können. Die Bonitätsratings in den nachstehenden Tabellen werden als Prozentsatz der festverzinslichen Wertpapiere berechnet, wenn ein wesentlicher Anteil des betreffenden Portfolios als festverzinsliche Wertpapiere gehalten wird. Ein Schuldtitel wird als Investment-Grade-Titel betrachtet, wenn er ein Bonitätsrating von BBB- oder höher von Standard & Poor's und von Baa3 oder höher von Moody's hat. Per 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 stellten sich die Engagements nach Bonitätsratings wie folgt dar:

## Asia Responsible Transition Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	21.012.411	45.692.223
Staatsanleihen	5.093.501	12.025.196
Schatzwechsel	–	2.496.736
<b>Derivate</b>	<b>(15.927)</b>	<b>120.024</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>1.834.346</b>	<b>2.708.868</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>299.921</b>	<b>128.088</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	70,58	75,65
Ohne Investment Grade	25,84	21,04
Ohne Rating	3,58	3,31
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## China Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 CNY	31. Dezember 2023 CNY
Einlagenzertifikate	–	58.557.000
Unternehmensanleihen	69.415.652	290.154.114
Staatsanleihen	47.383.173	95.858.682
<b>Derivate</b>	<b>165.980</b>	<b>185.388</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>7.556.799</b>	<b>9.446.611</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>113.148</b>	<b>682.867</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	56,91	41,43
Ohne Investment Grade	8,58	5,73
Ohne Rating	34,51	52,84
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## CLO Income

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	934.118.980	159.687.075
Pensionsgeschäfte	84.500.000	–
Schatzwechsel	80.045.443	4.994.907
<b>Derivate</b>	20.405.072	(176.734)
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	13.609.709	12.287.209
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	280.000	–

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	47,25	3,03
Ohne Investment Grade	52,75	96,97
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## Commodities

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	85.264.336	77.031.796
Schatzwechsel	47.615.993	43.941.161
<b>Derivate</b>	(1.288.042)	1.363.262
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	22.706.391	33.206.631
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	1.280.000	7.330.000

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	100,00	100,00
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## Corporate Hybrid Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Unternehmensanleihen	2.167.985.323	1.743.583.625
Pensionsgeschäfte	14.002.897	–
<b>Derivate</b>	(8.481.885)	4.369.046
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	112.576.339	79.423.824

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	51,87	52,83
Ohne Investment Grade	48,13	47,17
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	125.679.450	135.777.186
Derivate	(68.828)	39.476
Barmittel und Barmitteläquivalente	563.777	503.437
Kreditratings der Schuldtitel		
Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	79,82	78,86
Ohne Investment Grade	20,18	21,14
Insgesamt	100,00	100,00

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	105.120.488	83.464.415
Staatsanleihen	6.781.268	7.168.384
Derivate	(1.998.513)	1.461.588
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.999.150	3.976.271
Forderungen gegenüber Brokern	108.497	425.554
Kreditratings der Schuldtitel		
Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	45,16	51,32
Ohne Investment Grade	53,56	46,60
Ohne Rating	1,28	2,08
Insgesamt	100,00	100,00

## Emerging Market Debt - Hard Currency

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	741.805.425	732.442.764
Staatsanleihen	1.813.828.146	1.794.182.602
Pensionsgeschäfte	60.000.000	–
Derivate	(5.919.357)	28.532.535
Barmittel und Barmitteläquivalente	39.879.035	2.306.275
Kontenüberziehung	–	(31.716)
Forderungen gegenüber Brokern	5.396.830	22.175.962

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	34,61	33,68
Ohne Investment Grade	64,91	65,67
Ohne Rating	0,48	0,65
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Emerging Market Debt - Local Currency

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	55.840.021	41.825.600
Staatsanleihen	974.722.981	1.124.421.834
Schatzwechsel	–	33.341.150
<b>Derivate</b>	<b>(14.834.544)</b>	<b>933.685</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>12.909.847</b>	<b>34.899.630</b>
<b>Kontenüberziehung</b>	<b>(2.396)</b>	<b>–</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>22.598.277</b>	<b>16.010.321</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Maklern</b>	<b>(1.230.000)</b>	<b>(2.230.000)</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	80,32	83,77
Ohne Investment Grade	17,70	14,66
Ohne Rating	1,98	1,57
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Emerging Market Debt Blend

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	152.243.177	148.077.852
Staatsanleihen	304.516.261	330.568.106
Schatzwechsel	–	1.006.392
<b>Derivate</b>	<b>(7.735.223)</b>	<b>1.629.543</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>45.252.303</b>	<b>15.095.815</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>8.615.226</b>	<b>7.902.696</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Maklern</b>	<b>(620.000)</b>	<b>(390.000)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	58,24	63,64
Ohne Investment Grade	40,19	34,73
Ohne Rating	1,57	1,63
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	10.355.204	9.239.606
Staatsanleihen	41.785.641	48.266.565
Schatzwechsel	–	821.151
<b>Derivate</b>	<b>(826.964)</b>	<b>2.496.697</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>4.462.142</b>	<b>2.754.078</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>940.360</b>	<b>679.691</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	100,00	99,70
Ohne Rating	–	0,30
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Euro Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.100
Unternehmensanleihen	33.145.394	4.770.071
Staatsanleihen	34.603.245	5.399.389
<b>Derivate</b>	<b>(329.730)</b>	<b>(35.197)</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>410.347</b>	<b>127.676</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>830.152</b>	<b>217.984</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	85,97	89,48
Ohne Investment Grade	14,03	10,52
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Euro Bond Absolute Return

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	3.996.647	158.727
Unternehmensanleihen	41.216.156	18.558.164
Staatsanleihen	36.582.154	14.456.150
<b>Derivate</b>	1.905.973	(1.402.468)
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	1.875.873	460.317
<b>Kontenüberziehung</b>	(2.588)	(412.247)
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	649.932	1.822.858

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	86,42	87,19
Ohne Investment Grade	13,58	12,81
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## European High Yield Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	4.796.698	2.425.341
Unternehmensanleihen	529.414.084	384.433.736
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	114.727
<b>Derivate</b>	590.901	(620.006)
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	17.956.780	16.624.528

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	2,66	4,64
Ohne Investment Grade	97,34	95,36
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## Event Driven

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	195.788.600	–
Schatzwechsel	81.352.423	115.039.719
<b>Derivate</b>	(10.359.467)	4.862.107
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	24.610.182	13.500.176

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Event Driven (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	100,00	100,00
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Global Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Agency Bonds	882.160	1.146.538
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	13.298.144	10.864.506
Unternehmensanleihen	31.448.688	28.855.602
Staatsanleihen	32.141.381	42.481.574
Mortgage-Backed Securities	18.149.436	22.645.649
Kommunalanleihen	1.123.978	1.278.776
<b>Derivate</b>	<b>(148.607)</b>	<b>12.036</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>4.741.796</b>	<b>1.162.072</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>345.486</b>	<b>802.148</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	99,43	75,01
Ohne Investment Grade	0,57	0,68
Ohne Rating	–	24,31
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Global Diversified Income FMP – 2024\*

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	–	123.463.985
Staatsanleihen	–	1.727.993
Schatzwechsel	–	18.765.889
<b>Derivate</b>	<b>–</b>	<b>281.732</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>48.338</b>	<b>11.026.949</b>
<b>Kontenüberziehung</b>	<b>–</b>	<b>(13)</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	–	84,08
Ohne Investment Grade	–	15,92
<b>Insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>100,00</b>

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

**12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)****(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)****Global Flexible Credit Income**

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	65.219.905	23.118.219
Unternehmensanleihen	318.686.087	296.273.462
Staatsanleihen	9.614.540	15.379.748
Mittelfristige Schuldverschreibungen	37.505.823	15.105.874
<b>Derivate</b>	<b>(2.840.499)</b>	<b>3.511.941</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>6.639.688</b>	<b>25.482.094</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>3.049.931</b>	<b>3.225.584</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Maklern</b>	<b>–</b>	<b>(200.000)</b>

**Kreditratings der Schuldtitel**

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	25,12	26,71
Ohne Investment Grade	73,15	72,28
Ohne Rating	1,73	1,01
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**Global High Yield Engagement**

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	584.788.441	532.499.481
Pensionsgeschäfte	15.500.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	6.832.101	4.933
<b>Derivate</b>	<b>(1.939.448)</b>	<b>5.197.440</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>6.987.154</b>	<b>10.709.205</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>187.302</b>	<b>–</b>

**Kreditratings der Schuldtitel**

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	4,25	2,38
Ohne Investment Grade	95,61	97,18
Ohne Rating	0,14	0,44
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**Global Investment Grade Credit**

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	172.176.706	81.376.321
Staatsanleihen	–	2.082.454
<b>Derivate</b>	<b>164.555</b>	<b>(1.106.335)</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>5.007.265</b>	<b>3.401.463</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	97,27	98,32
Ohne Investment Grade	2,73	1,68
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Global Opportunistic Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	354.846	1.817.743
Unternehmensanleihen	26.885.560	27.412.055
Staatsanleihen	20.058.262	21.133.383
Mortgage-Backed Securities	11.517.944	14.565.802
<b>Derivate</b>	<b>2.396.040</b>	<b>(2.049.562)</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>5.289.493</b>	<b>1.529.454</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>1.735.251</b>	<b>1.153.721</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	71,49	52,33
Ohne Investment Grade	28,26	24,77
Ohne Rating	0,25	22,90
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## High Yield Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	29.468.224	10.897.982
Unternehmensanleihen	1.753.492.450	1.999.177.351
Staatsanleihen	–	36.225.768
Pensionsgeschäfte	66.000.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	65.626.148	43.084.058
<b>Derivate</b>	<b>(40.792.940)</b>	<b>25.265.889</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>11.279.907</b>	<b>73.617.932</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	4,99	6,90
Ohne Investment Grade	94,68	92,07
Ohne Rating	0,33	1,03
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Macro Opportunities FX\*

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Staatsanleihen	–	347.166
Schatzwechsel	–	2.407.376
<b>Derivate</b>	–	13.600
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	35.694	126.875
<b>Kreditratings der Schuldtitel</b>		
Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	–	100,00
<b>Insgesamt</b>	–	100,00

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## Short Duration Emerging Market Debt

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	2.430.571.401	2.406.487.373
Staatsanleihen	1.320.118.061	1.307.631.941
Pensionsgeschäfte	9.000.000	–
Schatzwechsel	–	53.894.704
<b>Derivate</b>	(59.738.370)	55.420.371
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	21.417.061	14.257.955
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	–	5.350.000
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Maklern</b>	(2.100.000)	–
<b>Kreditratings der Schuldtitel</b>		
Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	55,69	54,66
Ohne Investment Grade	44,30	43,56
Ohne Rating	0,01	1,78
<b>Insgesamt</b>	100,00	100,00

## Short Duration Euro Bond

Anlagen:	31. Dezember 2024 EUR	31. Dezember 2023 EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	276.388.490	90.687.160
Unternehmensanleihen	1.372.639.876	789.167.617
Staatsanleihen	93.624.597	75.386.047
Schatzwechsel	–	8.960.964
<b>Derivate</b>	(905.608)	(6.740.350)
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	79.541.949	11.222.572
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	6.372.371	11.144.095

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	83,21	91,38
Ohne Investment Grade	16,44	7,69
Ohne Rating	0,35	0,93
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Short Duration High Yield Engagement

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	490.955.600	664.013.737
Pensionsgeschäfte	16.000.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	42.984.223	13.420.047
<b>Derivate</b>	<b>(16.658.634)</b>	<b>12.140.835</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>2.746.504</b>	<b>44.469.256</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	1,09	3,73
Ohne Investment Grade	98,91	95,93
Ohne Rating	–	0,34
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Strategic Income

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Agency Bonds	739.410	781.434
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	1.185.508.405	211.031.917
Unternehmensanleihen	1.159.321.497	535.844.310
Staatsanleihen	317.221.334	175.669.880
Mortgage-Backed Securities	1.530.842.706	918.338.562
Kommunalanleihen	12.931.828	12.918.823
Pensionsgeschäfte	82.500.000	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	253.734.800	429.819
Schatzwechsel	–	221.166.130
<b>Derivate</b>	<b>(32.937.754)</b>	<b>930.018</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>155.822.200</b>	<b>55.205.634</b>
<b>Kontenüberziehung</b>	<b>(463)</b>	<b>(377)</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>6.262.842</b>	<b>22.631.176</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Maklern</b>	<b>–</b>	<b>(520.000)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## Strategic Income (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	70,31	36,88
Ohne Investment Grade	28,45	16,69
Ohne Rating	1,24	46,43
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Sustainable Asia High Yield

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	25.362.503	24.364.117
Staatsanleihen	4.024.917	2.505.094
<b>Derivate</b>	<b>(14.055)</b>	<b>(17.944)</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>2.032.201</b>	<b>1.163.077</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>90.851</b>	<b>108.311</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	5,37	18,00
Ohne Investment Grade	83,53	76,61
Ohne Rating	11,10	5,39
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	62.183.538	28.120.429
Staatsanleihen	506.955.192	387.681.779
Pensionsgeschäfte	13.000.000	—
<b>Derivate</b>	<b>(6.885.018)</b>	<b>10.665.593</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>7.048.460</b>	<b>7.042.532</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>6.404.490</b>	<b>4.811.634</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	38,69	37,18
Ohne Investment Grade	61,31	59,56
Ohne Rating	—	3,26
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Tactical Macro<sup>1</sup>

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Schatzwechsel	33.319.914	22.994.103
Derivate	(247.253)	173.202
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.804.175	3.554.300
Kontenüberziehung	(45.930)	(68.223)
Forderungen gegenüber Brokern	164.282	526.958

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt	100,00	100,00

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## Uncorrelated Strategies

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	63.149.917	120.618.827
Staatsanleihen	10.311.805	38.964.571
Schatzwechsel	308.758.915	707.195.701
Derivate	25.948.867	30.977.706
Barmittel und Barmitteläquivalente	148.249.077	215.995.568
Kontenüberziehung	–	(659)
Forderungen gegenüber Brokern	240.481.867	456.802.391
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(3.308.087)	–

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	80,96	81,99
Ohne Investment Grade	3,30	5,87
Ohne Rating	15,74	12,14
Insgesamt	100,00	100,00

## US Equity Premium

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Staatsanleihen	634.072.321	663.357.136
Derivate	(21.448.063)	6.338.906
Barmittel und Barmitteläquivalente	44.525.390	56.170.541



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	100,00	100,00
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## US Long Short Equity

Anlagen:	31. Dezember 2024 US\$	31. Dezember 2023 US\$
Unternehmensanleihen	–	7.670.535
Mittelfristige Schuldverschreibungen	497.587	487.831
<b>Derivate</b>	<b>(2.682.650)</b>	<b>(4.829.968)</b>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>26.581.969</b>	<b>4.926.902</b>
<b>Forderungen gegenüber Brokern</b>	<b>6.455.750</b>	<b>18.176.471</b>

## Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating	31. Dezember 2024 %	31. Dezember 2023 %
Investment Grade	–	87,43
Ohne Investment Grade	–	6,59
Ohne Rating	100,00	5,98
<b>Insgesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## (e) Liquiditätsrisiko

Die größten Liquiditätsrisiken des Fonds bestehen darin, die Aufträge von Anteilhabern zur Rücknahme zu erfüllen. Für den Fonds können täglich Barrücknahmen von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen anfallen. Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Verlangen nach Wahl des Inhabers auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil des Portfolio zum Zeitpunkt der Rücknahme zurückzunehmen. Dieses Risiko wird vom Fonds gemildert, indem er vorwiegend in Wertpapiere investiert, die an den anerkannten Märkten in OECD-Mitgliedstaaten und anderen Ländern notiert sind oder gehandelt werden. Dadurch bestehen die Vermögenswerte aus realisierbaren Wertpapieren, die jederzeit verkauft werden können, ausgenommen Investments, die in Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft wurden, wie in Anmerkung 12 (f) angegeben. Des Weiteren begrenzen Sicherheitenvereinbarungen das Ausmaß, in dem Verbindlichkeiten an den Fonds ausgedehnt werden können. Darüber hinaus steht dem Fonds, wie in Anmerkung 19 dargestellt, eine zugesagte Liquiditätsfazilität zur Verfügung.

## Finanzielle Verbindlichkeiten

Die Fälligkeitsgruppierung basiert auf der Restlaufzeit ab dem Ende des Berichtszeitraums bis zum vertraglichen Fälligkeitsdatum. Kann die Gegenpartei den Zahlungszeitpunkt auswählen, wird die Verbindlichkeit dem frühestmöglichen Zeitpunkt zugeordnet, zu dem der Fonds zur Zahlung aufgefordert werden kann.

Zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 waren alle Verbindlichkeiten innerhalb eines Monats zahlbar. Zu den Fälligkeiten der derivativen finanziellen Verbindlichkeiten sehen Sie bitte die Aufstellung des Wertpapierbestands. Andere Verbindlichkeiten als derivative finanzielle Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Monats fällig.

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen

FRS 102 Section 11.27 zum „Zeitwert: Offenlegung“ erfordert die Offenlegung in Bezug auf die Zeitwerthierarchie, in der Zeitwertbewertungen für Aktiva und Passiva kategorisiert sind. Die Offenlegungen basieren auf einer Zeitwerthierarchie mit drei Stufen für die Eingangswerte, die zur Bewertung des Zeitwerts in Bewertungstechniken verwendet werden.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)****(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)**

Der Fonds legt der Bewertung nach dem beizulegenden Zeitwert eine Zeitwerthierarchie zu Grunde, die die Bedeutung der zur Bewertung herangezogenen Parameter berücksichtigt. Die drei Stufen der Zeitwerthierarchie gemäß FRS 102 werden nachstehend beschrieben:

Stufe 1 – Unangepasste, auf aktiven Märkten notierte Preise, die zum Bewertungszeitpunkt für identische, unbeschränkte Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten verfügbar sind.

Stufe 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören.

Stufe 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter). Nicht beobachtbare Preisparameter werden bei Anlagen und in Situationen herangezogen, bei denen keine oder nur eine geringe Marktaktivität für das Instrument vorhanden ist. Die zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts herangezogenen Parameter erfordern ein hohes Maß an Verwaltung, Beurteilung und Schätzung. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise verfügbar sind, hätten die Portfolios gegebenenfalls Bewertungstechniken angewandt, um dem beizulegenden Zeitwert zu ermitteln.

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters anhand der Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden zum Beispiel bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter angewandt, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen.

Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, welche Parameter als beobachtbar gelten, erfordert beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Managers. Als beobachtbare Parameter erachtet der Manager Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, auf Markttransaktionen basieren, nicht geschützt sind, regelmäßig veröffentlicht werden, transparent, überprüfbar, verlässlich und konsensgestützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv an dem betreffenden Markt beteiligt sind.

Der Wert der Anlagen der Portfolios in Aktien, börsengehandelten Indexfonds, Optionsscheinen und ge- und verkauften börsengehandelten Optionen, für die Marktnotierungen zugänglich sind, wird in der Regel durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage des letzten an einer Hauptbörse oder einem Hauptmarkt für dieses Wertpapier notierten Verkaufspreises ermittelt (Parameter der Stufe 1). An der NASDAQ gehandelte Wertpapiere werden normalerweise mit dem offiziellen NASDAQ-Schlusskurs („NOCP“) bewertet, der von der NASDAQ an jedem Geschäftstag bereitgestellt wird. Der NOCP ist der zuletzt gemeldete Kurs um 16:00:02 Uhr, Eastern Time, außer wenn dieser Kurs außerhalb der „internen“ Geld- und Briefkursspanne (d. h. der Geld- und Briefkurse, die sich die Händler gegenseitig beim Handel für ihre eigenen Konten nennen) liegt. In diesem Fall passt die NASDAQ den Kurs so an, dass er dem internen Geld- oder Briefkurs entspricht, je nachdem, welcher näher liegt. Aufgrund von Verzögerungen bei der Meldung von Transaktionen basiert der NOCP möglicherweise nicht auf dem Preis des letzten Geschäfts vor dem Marktschluss. Wenn es an einem bestimmten Tag keinen Verkauf eines Wertpapiers gibt, können die unabhängigen Pricing-Service-Anbieter das Wertpapier auf der Grundlage von Marktnotierungen bewerten.

Der Wert von Participatory Notes wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden, die auf der zugrunde liegenden Aktien und dem anwendbaren Wechselkurs basieren (Inputfaktoren der Stufe 1).

Der Wert der Anlagen des Portfolios in Schuldtiteln wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage zugänglicher Mittelkurse bestimmt. Falls keine solchen verfügbar sind, werden Methoden genutzt, die verschiedene Überlegungen auf der Grundlage des Wertpapiertyps beinhalten (allgemein Inputfaktoren der Stufe 2). Wenn mehr als eine Marktnotierung für ein Wertpapier verfügbar ist, wird das Wertpapier auf Stufe 2 eingestuft. Neben der Berücksichtigung von Renditen oder Kursen von Wertpapieren vergleichbarer Qualität, des Kupons, der Laufzeit und des Typs, von Hinweisen auf Werte von Händlern und der allgemeinen Marktbedingungen werden im Folgenden weitere Parameter der Stufe 2 und damit verbundene Bewertungstechniken beschrieben, die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern zur Bewertung bestimmter Arten, von den Portfolios gehaltenen Schuldtiteln verwendet werden:

**Unternehmensanleihen.** Zu den Parametern, die für die Bewertung von Unternehmensanleihen verwendet werden, gehören im Allgemeinen relevante Kreditinformationen, beobachtete Marktbewegungen, sektorrelevante Nachrichten, die Renditekurve der US-Staatsanleihen oder die relevante Benchmark-Renditekurve sowie andere Marktinformationen, zu denen die Renditekurve der Benchmark, gemeldete Transaktionen, Broker-Dealer-Quotierungen, Emittentenspreads, vergleichbare Wertpapiere und Referenzdaten, wie z. B. verfügbar Veröffentlichtungen im Bereich der Marktforschung („andere Marktinformationen“).

**Wandelanleihen.** Die zur Bewertung von Wandelanleihen (einschließlich CoCos) herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich Daten zu den zugrunde liegenden Aktien, Wandelprämien, Kurse börsennotierter Anleihen und Vorzugsaktien und andere Marktinformationen. Darunter können gegebenenfalls Benchmarkkurven, Transaktionsausführungsdaten und Sensitivitätsanalysen sein.

**US-Staatsanleihen.** Die zur Bewertung von US-Staatsanleihen herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich Notierungen verschiedener Inter-Dealer-Broker und andere Marktinformationen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

*Quasistaatliche US-Wertpapiere.* Die zur Bewertung quasistaatlicher US-Wertpapiere herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich das Einholen von Benchmark-Notierungen und andere Marktinformationen.

*Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS).* Zu den Parametern, die für die Bewertung von forderungsbesicherten Wertpapieren und hypothekarisch besicherten Wertpapieren verwendet werden, gehören im Allgemeinen Modelle, die eine Reihe von Faktoren berücksichtigen, darunter: vorzeitige Rückzahlungen, Cashflows, Spreadanpassungen und andere Marktinformationen.

*Hochzinstitel.* Zu den Parametern, die für die Bewertung von Hochzinstiteln verwendet werden, gehören im Allgemeinen eine Reihe von emittentenbezogenen Beobachtungen von Aktien- und Credit-Default-Swap-Kurven sowie sonstige Marktinformationen.

*Schwellenländeranleihen und ausländische Staatsanleihen.* Zu den Parametern, die für die Bewertung von Schuldtiteln aus Schwellenländern und ausländischen Staatspapieren verwendet werden, gehören im Allgemeinen Händlernetzwerke, Anleihemarktaktivitäten, diskontierte Cashflow-Modelle und andere relevante Informationen wie Kreditspreads, Benchmarkkurven und andere Marktinformationen.

*Besicherte Schuldtitel (Collateralized Loan Obligations, CLOs).* Der Wert besicherter Schuldtitel wird vorrangig durch Cashflow-Daten, relevante Daten zur Preisgestaltung von Darlehen und Marktfarben (Informationen, die für ein Unternehmen, eine Branche oder einen Markt spezifischer sind als öffentliche Informationen) sowie durch das Research von Marktteilnehmern und Trading Desks bestimmt (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Laufzeitkrediten wird in erster Linie durch Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage von Broker-Quotierungen ermittelt (im Allgemeinen Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3, je nach Anzahl der verfügbaren Quotierungen).

Der Wert der Insurance-Linked Securities wird vom Manager überwiegend durch Einholung von Bewertungen seitens unabhängiger externer Preisdienste auf der Grundlage von Mittelkursen (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3) bestimmt.

Der Wert von Futures-Kontrakten wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern zum Abrechnungskurs bei Börsenschluss eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 1).

Der Wert von Devisenterminkontrakten wird bestimmt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden, die auf tatsächlich gehandelten Währungskursen in den Netzwerken dieser unabhängigen Dienste sowie auf anderen gehandelten und notierten Währungskursen basieren, die den Pricing-Service-Anbietern von führenden Marktteilnehmern zur Verfügung gestellt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Credit Default Swaps wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden. Dabei kommt ein Modell zum Einsatz, das eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise Ausfallwahrscheinlichkeiten, Kreditkurven, Wiedereinbringungsquoten und Cashflows (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Inflationswaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter unter Bezugnahme auf die zugrunde liegenden Inflationsraten einschließlich der prognostizierten erwarteten Inflationsrate und der jeweiligen Interbank Offered Forward Rate für den Tagessatz ermittelt. Der Barwert wird anhand der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Inflationserwartungskurve und den Referenzsatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Zinsswaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter auf der Grundlage von Referenzen zu den zugrunde liegenden Sätzen einschließlich des lokalen OIS (Overnight Index Swap) und des jeweiligen IBOR (Interbank Offered Forward) für den Tagessatz ermittelt. Der Barwert wird anhand der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Zinskurve und den Referenzzinssatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Total Return Swaps wird bestimmt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern unter Verwendung des zugrunde liegenden Vermögenswerts und des angegebenen Zinssatzes der Benchmark eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Cross-Currency-Swaps wird durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter anhand des Barwerts der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Zinskurve und den Referenzzinssatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Volatility-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf einem vorab festgestellten Volatilitätsniveau gegenüber der tatsächlichen, über einen gewissen Zeitraum realisierten Volatilität auf Grundlage von Daten des Referenzwerts (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Variance-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf der in der Vergangenheit realisierten und der voraussichtlichen künftigen Varianz (oder fairen Varianz) des Referenzwerts (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)****(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)**

Der Wert von Correlation-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf der Differenzen zwischen der realisierten Korrelation und einem festen Korrelationswert (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Differenzkontrakten („CFD“) wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter ermittelt, die auf der Bezugnahme auf den zugrunde liegenden Vermögenswert sowie den angegebenen Referenzzinssatz beruhen (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Swaptions wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern oder von Gegenparteien zum Abrechnungskurs bei Börsenschluss eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Optionskontrakte, die im Freiverkehr gehandelt werden, werden generell auf der Grundlage von Notierungen bewertet, die von Broker-Dealern gestellt werden, oder von Preisen, die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern bereitgestellt werden, welche eine Reihe von Methoden einsetzen, unter anderem simulierte Preismodelle und/oder Kurvenanpassung (Bootstrapping), was die Ermittlung des Barwerts der Kontrakte erleichtert. Die Preismodelle ziehen Parameter heran, die auf aktiv notierten Märkten beobachtet werden, wie Angaben zum Emittenten, Indizes, Spreads, Zinssätze, Renditekurven, Volatilitätsoberflächen und Wechselkurse (Inputfaktoren der Stufe 2).

Einlagenzertifikate werden zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften wird vom Manager überwiegend durch das Einholen von Bewertungen seitens unabhängiger Pricing-Service-Anbieter bestimmt und gemäß den Marktkonventionen zum Nennwert (Inputfaktoren der Stufe 2) bewertet.

Der Manager hat einen Prozess entwickelt, um die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern bereitgestellten Informationen für alle Arten von Wertpapieren regelmäßig zu überprüfen.

Anlagen in nicht börsengehandelte Investmentfonds werden anhand des täglich berechneten Nettoinventarwerts („NIW“) pro Anteil des jeweiligen Fonds bewertet (Inputfaktoren der Stufe 2), sofern verfügbar.

Wenn keine Bewertung von einem unabhängigen Pricing-Service-Anbieter verfügbar ist oder wenn der Manager Grund zu der Annahme hat, dass die erhaltene Bewertung nicht dem Betrag entspricht, den ein Portfolio bei einem aktuellen Verkauf in einer ordnungsgemäßen Transaktion vernünftigerweise erwarten könnte, versucht der Manager, Quotierungen von Brokern oder Händlern einzuholen (sie werden im Allgemeinen je nach der Anzahl der verfügbaren Angebote als Inputfaktoren der Stufe 2 oder der Stufe 3 erachtet). Wenn solche Quotierungen nicht verfügbar sind, wird das Wertpapier anhand von Methoden bewertet, welche die Direktoren in dem guten Glauben genehmigt haben, dass die resultierende Bewertung den beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers widerspiegelt.

Parameter und Annahmen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts eines Wertpapiers auf der Grundlage von Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3 berücksichtigt werden, gehören unter anderem die Art des Wertpapiers, die Anschaffungskosten des Wertpapiers, das Vorhandensein vertraglicher Beschränkungen für die Veräußerung des Wertpapiers, der Preis und der Umfang des öffentlichen Handels mit ähnlichen Wertpapieren des Emittenten oder vergleichbarer Unternehmen; Notierungen oder bewertete Preise von Broker-Dealern und/oder Pricing-Service-Anbietern; Informationen, die vom Emittenten und/oder von Analysten eingeholt wurden; eine Analyse der Abschlüsse des Unternehmens oder des Emittenten; eine Bewertung der Parameter, die den Emittenten beeinflussen, und des Marktes/der Märkte, auf dem/denen das Wertpapier gekauft und verkauft wird.

Der Wert der Anlagen der Portfolios in ausländischen Wertpapieren wird in der Regel mit denselben Bewertungsmethoden und Parametern wie bei anderen Portfolioanlagen und wie oben beschrieben bestimmt. Die in Landeswährung ausgedrückten Preise ausländischer Wertpapiere werden normalerweise von der Landeswährung in US-Dollar umgerechnet. Dabei werden die Wechselkurse um 16:00 Uhr Eastern Time an Tagen verwendet, an denen die New York Stock Exchange („NYSE“) für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Die Direktoren haben die Inanspruchnahme der Interactive Data Pricing & Reference Data LLC („ICE“) genehmigt, um bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ausländischer Dividendenpapiere mitzuwirken, wenn Änderungen im Wert eines bestimmten Index andeuten, dass die Schlusskurse an den ausländischen Börsen ggf. nicht länger repräsentativ für den Preis sind, den ein Portfolio für diese Wertpapiere oder an Tagen erwarten könnte, wenn ausländische Märkte geschlossen und US-Märkte offen sind. In jedem dieser Fälle liefert ICE mittels einer statistischen Analyse historischer Korrelationen mehrerer Faktoren angepasste Kurse für bestimmte ausländische Dividendenpapiere (Inputfaktoren der Stufe 2). Die Direktoren haben zudem die Verwendung von ICE genehmigt, um die Preise ausländischer Schuldtiteln zu dem Zeitpunkt zu bewerten, zu dem der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird. ICE verwendet Benchmark-Spread- und Renditekurven und wertet die verfügbaren Marktaktivitäten vom lokalen Börsenschluss bis zu dem Zeitpunkt aus, zu dem der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird (Inputfaktoren der Stufe 2), um so bei der Ermittlung der Preise bestimmter ausländischer Schuldtitel zu helfen.

Sowohl bei ausländischen Aktien als auch bei ausländischen Schuldtiteln haben die Direktoren Mangels genauer Informationen über die Marktwerte dieser ausländischen Wertpapiere zu dem Zeitpunkt, wenn der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird anhand verfügbarer Daten entschieden, dass auf diese Art und Weise angepasste oder geschätzte Preise wahrscheinlich eher den Preisen entsprechen, die ein Portfolio bei einem aktuellen Verkauf erzielen könnte, als die Preise derjenigen Wertpapiere, die bei Börsenschluss der ausländischen Märkte ermittelt werden, auf denen die Wertpapiere vorwiegend gehandelt werden.

Preise zum beizulegenden Zeitwert sind notwendigerweise Schätzungen. Es gibt keine Gewähr, dass ein solcher Preis dem tatsächlichen Preis, zu dem das Wertpapier als nächstes notiert oder gehandelt wird, entspricht oder diesem nahe kommt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen zeigen Finanzanlagen nach den Stufen in der Zeitwerthierarchie:

**Absolute Return Multi Strategy\***

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3** US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	0	0
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3** US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	6.311	6.311
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.311</b>	<b>6.311</b>

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

\*\* Aktien der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

**Asia Responsible Transition Bond**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	21.012.411	–	21.012.411
Staatsanleihen	–	5.093.501	–	5.093.501
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	101.004	–	101.004
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	32.814	–	–	32.814
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	171	–	171
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>32.814</b>	<b>26.207.087</b>	<b>–</b>	<b>26.239.901</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(81.996)	–	(81.996)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(67.920)	–	–	(67.920)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(67.920)</b>	<b>(81.996)</b>	<b>–</b>	<b>(149.916)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	2.496.736	–	2.496.736
Unternehmensanleihen	–	45.692.223	–	45.692.223
Staatsanleihen	–	12.025.196	–	12.025.196
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	127.055	–	127.055
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	255.858	–	–	255.858
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	575	–	575
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>255.858</b>	<b>60.341.785</b>	<b>–</b>	<b>60.597.643</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(135.330)	–	(135.330)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(128.113)	–	–	(128.113)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(21)	–	(21)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(128.113)</b>	<b>(135.351)</b>	<b>–</b>	<b>(263.464)</b>

## China A-Share Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.682.825	–	–	14.682.825
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>14.682.825</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14.682.825</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.480.937	–	–	13.480.937
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>13.480.937</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13.480.937</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## China Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	69.415.652	–	69.415.652
Staatsanleihen	–	47.383.173	–	47.383.173
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.649.026	–	1.649.026
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	14.109	–	–	14.109
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	5.674	–	5.674
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>14.109</b>	<b>118.453.525</b>	<b>–</b>	<b>118.467.634</b>

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.502.829)	–	(1.502.829)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.502.829)</b>	<b>–</b>	<b>(1.502.829)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikat	–	58.557.000	–	58.557.000
Unternehmensanleihen	–	290.154.114	–	290.154.114
Staatsanleihen	–	95.858.682	–	95.858.682
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.943.751	–	1.943.751
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	603.582	–	–	603.582
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>603.582</b>	<b>446.513.547</b>	<b>–</b>	<b>447.117.129</b>

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.361.945)	–	(2.361.945)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(2.361.945)</b>	<b>–</b>	<b>(2.361.945)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## China Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	134.512.686	–	–	134.512.686
Participatory Notes	–	255.378	–	255.378
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	685.905	–	685.905
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>134.512.686</b>	<b>941.283</b>	<b>–</b>	<b>135.453.969</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(866.976)	–	(866.976)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(866.976)</b>	<b>–</b>	<b>(866.976)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	171.916.351	–	–	171.916.351
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	547.220	–	547.220
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>171.916.351</b>	<b>547.220</b>	<b>–</b>	<b>172.463.571</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(423.344)	–	(423.344)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(423.344)</b>	<b>–</b>	<b>(423.344)</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Climate Innovation<sup>1</sup>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.142.953	806.229	–	2.949.182
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.142.953</b>	<b>806.229</b>	<b>–</b>	<b>2.949.182</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.603.137	228.261	–	2.831.398
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.603.137</b>	<b>228.261</b>	<b>–</b>	<b>2.831.398</b>

## CLO Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	80.045.443	–	80.045.443
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	934.118.980	–	934.118.980
Pensionsgeschäfte	–	84.500.000	–	84.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	28.699.677	–	28.699.677
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>1.127.364.100</b>	<b>–</b>	<b>1.127.364.100</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.100.316)	–	(8.100.316)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(194.289)	–	(194.289)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(8.294.605)</b>	<b>–</b>	<b>(8.294.605)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## CLO Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	4.994.906	–	4.994.906
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	159.687.075	–	159.687.075
Investmentfonds	12.221.060	–	–	12.221.060
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.345.289	–	2.345.289
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	48.732	–	48.732
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>12.221.060</b>	<b>167.076.002</b>	<b>–</b>	<b>179.297.062</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.570.754)	–	(2.570.754)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(2.570.754)</b>	<b>–</b>	<b>(2.570.754)</b>

## Commodities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	47.615.993	–	47.615.993
Unternehmensanleihen	–	85.264.336	–	85.264.336
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	329.265	–	329.265
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>133.209.594</b>	<b>–</b>	<b>133.209.594</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.617.307)	–	(1.617.307)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.617.307)</b>	<b>–</b>	<b>(1.617.307)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Commodities (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	43.941.161	–	43.941.161
Unternehmensanleihen	–	77.031.796	–	77.031.796
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.573.388	–	1.573.388
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	0	–	0
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>122.546.345</b>	<b>–</b>	<b>122.546.345</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(210.126)	–	(210.126)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(0)	–	(0)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(210.126)</b>	<b>–</b>	<b>(210.126)</b>

## Corporate Hybrid Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.167.985.323	–	2.167.985.323
Pensionsgeschäfte	–	14.002.897	–	14.002.897
Investmentfonds	–	12.265.572	–	12.265.572
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	19.233.303	–	19.233.303
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>2.213.487.095</b>	<b>–</b>	<b>2.213.487.095</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(27.715.188)	–	(27.715.188)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(27.715.188)</b>	<b>–</b>	<b>(27.715.188)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	1.743.583.625	–	1.743.583.625
Investmentfonds	–	10.956.412	–	10.956.412
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.101.176	–	12.101.176
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>1.766.641.213</b>	<b>–</b>	<b>1.766.641.213</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(7.732.130)	–	(7.732.130)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(7.732.130)</b>	<b>–</b>	<b>(7.732.130)</b>

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	125.679.450	–	125.679.450
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	619	–	619
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>125.680.069</b>	<b>–</b>	<b>125.680.069</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(69.447)	–	(69.447)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(69.447)</b>	<b>–</b>	<b>(69.447)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	135.777.186	–	135.777.186
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	39.869	–	39.869
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>135.817.055</b>	<b>–</b>	<b>135.817.055</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(393)	–	(393)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(393)</b>	<b>–</b>	<b>(393)</b>

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	105.120.488	–	105.120.488
Staatsanleihen	–	6.781.268	–	6.781.268
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	268.863	–	268.863
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	115.178	–	–	115.178
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	125.331	–	125.331
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>115.178</b>	<b>112.295.950</b>	<b>–</b>	<b>112.411.128</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.500.151)	–	(2.500.151)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(7.734)	–	–	(7.734)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(7.734)</b>	<b>(2.500.151)</b>	<b>–</b>	<b>(2.507.885)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	83.464.415	–	83.464.415
Staatsanleihen	–	7.168.384	–	7.168.384
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.906.675	–	1.906.675
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	27.031	–	–	27.031
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>27.031</b>	<b>92.539.474</b>	<b>–</b>	<b>92.566.505</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(235.957)	–	(235.957)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(236.161)	–	–	(236.161)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(236.161)</b>	<b>(235.957)</b>	<b>–</b>	<b>(472.118)</b>

## Emerging Market Debt - Hard Currency

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	741.805.425	–	741.805.425
Staatsanleihen	–	1.813.828.146	–	1.813.828.146
Pensionsgeschäfte	–	60.000.000	–	60.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	9.083.011	–	9.083.011
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.790.478	–	–	7.790.478
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	3.456.849	–	3.456.849
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>7.790.478</b>	<b>2.628.173.431</b>	<b>–</b>	<b>2.635.963.909</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.032.237)	–	(22.032.237)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(4.217.458)	–	–	(4.217.458)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(4.217.458)</b>	<b>(22.032.237)</b>	<b>–</b>	<b>(26.249.695)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	732.442.764	–	732.442.764
Staatsanleihen	–	1.794.182.602	–	1.794.182.602
Investmentfonds	–	17.580.000	–	17.580.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	24.839.124	–	24.839.124
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	19.568.314	–	–	19.568.314
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>19.568.314</b>	<b>2.569.044.490</b>	<b>–</b>	<b>2.588.612.804</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.652.118)	–	(5.652.118)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(10.222.785)	–	–	(10.222.785)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(10.222.785)</b>	<b>(5.652.118)</b>	<b>–</b>	<b>(15.874.903)</b>

## Emerging Market Debt - Local Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	55.840.021	–	55.840.021
Staatsanleihen	–	974.722.981	–	974.722.981
Investmentfonds	–	4.040.368	–	4.040.368
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.896.398	–	12.896.398
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	170.988	–	–	170.988
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	9.523.599	–	9.523.599
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>170.988</b>	<b>1.057.023.367</b>	<b>–</b>	<b>1.057.194.355</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(19.531.329)	–	(19.531.329)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(17.894.200)	–	(17.894.200)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(37.425.529)</b>	<b>–</b>	<b>(37.425.529)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	33.341.150	–	33.341.150
Unternehmensanleihen	–	41.825.600	–	41.825.600
Staatsanleihen	–	1.124.421.834	–	1.124.421.834
Investmentfonds	–	16.173.300	–	16.173.300
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	17.116.276	–	17.116.276
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	313.668	–	–	313.668
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	11.479.756	–	11.479.756
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>313.668</b>	<b>1.244.357.916</b>	<b>–</b>	<b>1.244.671.584</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.281.584)	–	(12.281.584)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(716.676)	–	–	(716.676)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(14.977.755)	–	(14.977.755)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(716.676)</b>	<b>(27.259.339)</b>	<b>–</b>	<b>(27.976.015)</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	152.243.177	–	152.243.177
Staatsanleihen	–	304.516.261	–	304.516.261
Investmentfonds	–	4.001.641	–	4.001.641
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.978.941	–	3.978.941
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	515.959	–	–	515.959
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	3.564.172	–	3.564.172
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	563.137	–	563.137
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>515.959</b>	<b>468.867.329</b>	<b>–</b>	<b>469.383.288</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(9.007.086)	–	(9.007.086)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(353.288)	–	–	(353.288)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(6.997.058)	–	(6.997.058)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(353.288)</b>	<b>(16.004.144)</b>	<b>–</b>	<b>(16.357.432)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	1.006.392	–	1.006.392
Unternehmensanleihen	–	148.077.852	–	148.077.852
Staatsanleihen	–	330.568.106	–	330.568.106
Investmentfonds	–	14.297.035	–	14.297.035
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.637.946	–	6.637.946
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.199.361	–	–	1.199.361
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	2.641.912	–	2.641.912
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>1.199.361</b>	<b>503.229.243</b>	<b>–</b>	<b>504.428.604</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.075.226)	–	(2.075.226)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(969.525)	–	–	(969.525)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(5.804.925)	–	(5.804.925)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(969.525)</b>	<b>(7.880.151)</b>	<b>–</b>	<b>(8.849.676)</b>

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	10.355.204	–	10.355.204
Staatsanleihen	–	41.785.641	–	41.785.641
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	370.527	–	370.527
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	286.707	–	–	286.707
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	89.612	–	89.612
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>286.707</b>	<b>52.600.984</b>	<b>–</b>	<b>52.887.691</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.223.159)	–	(1.223.159)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(238.510)	–	–	(238.510)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(4.783)	–	(4.783)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(107.358)	–	(107.358)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(238.510)</b>	<b>(1.335.300)</b>	<b>–</b>	<b>(1.573.810)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	821.151	–	821.151
Unternehmensanleihen	–	9.239.606	–	9.239.606
Staatsanleihen	–	48.266.565	–	48.266.565
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.325.031	–	2.325.031
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	832.110	–	–	832.110
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	19.138	–	19.138
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>832.110</b>	<b>60.671.491</b>	<b>–</b>	<b>61.503.601</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(284.238)	–	(284.238)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(356.901)	–	–	(356.901)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(38.443)	–	(38.443)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(356.901)</b>	<b>(322.681)</b>	<b>–</b>	<b>(679.582)</b>

## Emerging Markets Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.600.592	16.695.973	–	102.296.565
Immobilienaktiengesellschaften	869.911	–	–	869.911
Participatory Notes	–	3.146.146	–	3.146.146
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	874.873	–	874.873
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>86.470.503</b>	<b>20.716.992</b>	<b>–</b>	<b>107.187.495</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.965.401)	–	(1.965.401)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.965.401)</b>	<b>–</b>	<b>(1.965.401)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	1.282.965	(1.282.965)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da diese die von den Direktoren genehmigten Verfahren nicht mehr verwendet.

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	67.541.404	19.761.296	–	87.302.700
Immobilienaktiengesellschaften	481.105	–	–	481.105
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.272.409	–	1.272.409
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>68.022.509</b>	<b>21.033.705</b>	<b>–</b>	<b>89.056.214</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(787.152)	–	(787.152)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(787.152)</b>	<b>–</b>	<b>(787.152)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	2.701.849	(2.701.849)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Euro Bond

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	33.145.394	–	33.145.394
Staatsanleihen	–	34.603.245	–	34.603.245
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	141.000	–	–	141.000
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	1.698	–	1.698
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>141.000</b>	<b>67.750.337</b>	<b>–</b>	<b>67.891.337</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Euro Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(226.870)	–	–	(226.870)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(6.230)	–	(6.230)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(239.328)	–	(239.328)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(226.870)</b>	<b>(245.558)</b>	<b>–</b>	<b>(472.428)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.100	–	4.100
Unternehmensanleihen	–	4.770.071	–	4.770.071
Staatsanleihen	–	5.399.389	–	5.399.389
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	32.300	–	–	32.300
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	6.642	–	6.642
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	7.001	–	7.001
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>32.300</b>	<b>10.187.203</b>	<b>–</b>	<b>10.219.503</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(19.007)	–	–	(19.007)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(3.665)	–	(3.665)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(3.982)	–	(3.982)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(54.486)	–	(54.486)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(19.007)</b>	<b>(62.133)</b>	<b>–</b>	<b>(81.140)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Euro Bond Absolute Return

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	3.996.647	–	3.996.647
Unternehmensanleihen	–	41.216.156	–	41.216.156
Staatsanleihen	–	36.582.154	–	36.582.154
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.998.238	–	1.998.238
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	383.089	–	–	383.089
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	6.217	–	6.217
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>383.089</b>	<b>83.799.412</b>	<b>–</b>	<b>84.182.501</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(172.800)	–	(172.800)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(27.780)	–	–	(27.780)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(9.491)	–	(9.491)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(271.500)	–	(271.500)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(27.780)</b>	<b>(453.791)</b>	<b>–</b>	<b>(481.571)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	158.727	–	158.727
Unternehmensanleihen	–	18.558.164	–	18.558.164
Staatsanleihen	–	14.456.150	–	14.456.150
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	25.383	–	25.383
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	47.035	–	–	47.035
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	26.569	–	26.569
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	113.881	–	113.881
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>47.035</b>	<b>33.338.874</b>	<b>–</b>	<b>33.385.909</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.117.757)	–	(1.117.757)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(301.831)	–	–	(301.831)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(14.661)	–	(14.661)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(181.087)	–	(181.087)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(301.831)</b>	<b>(1.313.505)</b>	<b>–</b>	<b>(1.615.336)</b>

## European High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.796.698	–	4.796.698
Unternehmensanleihen	–	529.414.084	–	529.414.084
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.677.489	–	2.677.489
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>536.888.271</b>	<b>–</b>	<b>536.888.271</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.086.588)	–	(2.086.588)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(2.086.588)</b>	<b>–</b>	<b>(2.086.588)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	2.425.341	–	2.425.341
Unternehmensanleihen	–	384.433.736	–	384.433.736
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	114.727	–	114.727
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	643.091	–	643.091
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	18.355	–	18.355
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>387.635.250</b>	<b>–</b>	<b>387.635.250</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## European High Yield Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.281.452)	–	(1.281.452)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.281.452)</b>	<b>–</b>	<b>(1.281.452)</b>

## European Sustainable Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	89.785.394	57.452.765	–	147.238.159
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>89.785.394</b>	<b>57.452.765</b>	<b>–</b>	<b>147.238.159</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	171.225.790	–	–	171.225.790
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>171.225.790</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>171.225.790</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	111.860.905	(111.860.905)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Event Driven

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	81.352.423	–	81.352.423
Unternehmensanleihen	–	195.788.600	–	195.788.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	136.424	–	136.424
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	139.204	–	139.204
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>277.416.651</b>	<b>–</b>	<b>277.416.651</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Event Driven (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(10.107.971)	–	(10.107.971)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(527.124)	–	(527.124)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(10.635.095)</b>	<b>–</b>	<b>(10.635.095)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	115.039.719	–	115.039.719
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.057.943	–	4.057.943
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	959.529	–	959.529
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>120.057.191</b>	<b>–</b>	<b>120.057.191</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(155.365)	–	(155.365)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(155.365)</b>	<b>–</b>	<b>(155.365)</b>

## Global Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	882.160	–	882.160
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	13.298.144	–	13.298.144
Unternehmensanleihen	–	31.448.688	–	31.448.688
Staatsanleihen	–	32.141.381	–	32.141.381
Mortgage-Backed Securities	–	18.149.436	–	18.149.436
Kommunalanleihen	–	1.123.978	–	1.123.978
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.327.396	–	4.327.396
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	214.164	–	–	214.164
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	63.983	–	63.983
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>214.164</b>	<b>101.435.166</b>	<b>–</b>	<b>101.649.330</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.564.309)	–	(4.564.309)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(173.617)	–	–	(173.617)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(16.224)	–	(16.224)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(173.617)</b>	<b>(4.580.533)</b>	<b>–</b>	<b>(4.754.150)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	1.146.538	–	1.146.538
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	10.864.506	–	10.864.506
Unternehmensanleihen	–	28.855.602	–	28.855.602
Staatsanleihen	–	42.481.574	–	42.481.574
Mortgage-Backed Securities	–	22.645.649	–	22.645.649
Kommunalanleihen	–	1.278.776	–	1.278.776
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.337.129	–	3.337.129
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	440.690	–	–	440.690
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	124.708	–	124.708
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>440.690</b>	<b>110.734.482</b>	<b>–</b>	<b>111.175.172</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.195.228)	–	(3.195.228)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(622.972)	–	–	(622.972)
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	–	(72.291)	–	(72.291)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(622.972)</b>	<b>(3.267.519)</b>	<b>–</b>	<b>(3.890.491)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Diversified Income FMP – 2024\*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	18.765.889	–	18.765.889
Unternehmensanleihen	–	123.463.985	–	123.463.985
Staatsanleihen	–	1.727.993	–	1.727.993
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	281.732	–	281.732
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>144.239.599</b>	<b>–</b>	<b>144.239.599</b>

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## Global Equity Megatrends

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	493.457.264	–	–	493.457.264
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	33.919	–	33.919
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>493.457.264</b>	<b>33.919</b>	<b>–</b>	<b>493.491.183</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(249.051)	–	(249.051)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(249.051)</b>	<b>–</b>	<b>(249.051)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	141.492.601	–	–	141.492.601
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	444	–	444
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>141.492.601</b>	<b>444</b>	<b>–</b>	<b>141.493.045</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	7.576.699	(7.576.699)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Global Flexible Credit Income

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
<b>Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	–	–	6.584.306	6.584.306
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	65.219.905	–	65.219.905
Unternehmensanleihen	–	318.686.087	–	318.686.087
Staatsanleihen	–	9.614.540	–	9.614.540
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	34.604.543	2.901.280	37.505.823
Investmentfonds	–	6.944	–	6.944
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.877.042	–	8.877.042
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.115.433	–	–	1.115.433
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	333.841	–	333.841
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>1.115.433</b>	<b>437.342.902</b>	<b>9.485.586</b>	<b>447.943.921</b>
	<b>Stufe 1 US\$</b>	<b>Stufe 2 US\$</b>	<b>Stufe 3* US\$</b>	<b>Insgesamt US\$</b>
<b>Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(11.858.313)	–	(11.858.313)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.308.502)	–	–	(1.308.502)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(1.308.502)</b>	<b>(11.858.313)</b>	<b>–</b>	<b>(13.166.815)</b>

\* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

## Quantitative Informationen zu Zeitwertbewertungen der Stufe 3:

Anlagegattung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2024 USD	Bewertungsansatz der Stufe	Maßgebliche(r) nicht beobachtbare(r) Parameter	Wert/Spanne des/der Parameter	Gewichteter Durchschnitt <sup>(a)</sup>	Effekt steigender Parameter auf die Bewertung <sup>(b)</sup>
Vorzugsaktien	6.584.306	Ertragsansatz	Credit Yield Spread	3,15 %	3,15 %	Rückgang

<sup>(a)</sup> Der in vorstehender Tabelle angegebene gewichtete Durchschnitt wurde nach dem relativen beizulegenden Zeitwert gewichtet.

<sup>(b)</sup> Stellt die erwartete Richtungsänderung im beizulegenden Zeitwert der Anlagen der Stufe 3 dar, die sich aus einem Anstieg oder einem Rückgang des entsprechenden Parameters ergeben würde. Maßgebliche Veränderungen dieser Parameter könnten zu deutlich höheren oder deutlich niedrigeren Zeitwertbewertungen führen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>			
Unternehmensanleihen	–	1.247.160	(1.247.160)
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Investmentfonds	(6.944)	6.944	–

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	6.022.083	6.022.083
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	23.118.219	–	23.118.219
Unternehmensanleihen	–	295.514.545	758.917	296.273.462
Staatsanleihen	–	15.379.748	–	15.379.748
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	14.359.621	746.253	15.105.874
Investmentfonds	66.832	–	–	66.832
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.130.820	–	8.130.820
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.733.739	–	–	3.733.739
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	268.263	–	268.263
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>3.800.571</b>	<b>356.771.216</b>	<b>7.527.253</b>	<b>368.099.040</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.447.658)	–	(3.447.658)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(5.173.223)	–	–	(5.173.223)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(5.173.223)</b>	<b>(3.447.658)</b>	<b>–</b>	<b>(8.620.881)</b>

\* Eine mittelfristige Schuldverschreibung der Stufe 3 wurde basierend auf einer von einem Händler verfügbaren Einzelnotierung bewertet. Das Portfolio hat keinen Zugang zu nicht beobachtbaren Parametern und kann daher derartige Parameter, die bei der Erstellung dieser Gleichung eingesetzt werden, nicht offenlegen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Unternehmensanleihe	–	(247.792)	247.792

Zum Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

## Global High Yield Engagement

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	584.788.441	–	584.788.441
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	6.832.101	–	6.832.101
Pensionsgeschäfte	–	15.500.000	–	15.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	15.450.103	–	15.450.103
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>622.570.645</b>	<b>–</b>	<b>622.570.645</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(999.796)	–	(999.796)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(17.319.842)	–	(17.319.842)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(69.709)	–	–	(69.709)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(69.709)</b>	<b>(18.319.638)</b>	<b>–</b>	<b>(18.389.347)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>			
Unternehmensanleihen	–	908.020	(908.020)

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	530.465.171	2.034.310	532.499.481
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	4.933	–	4.933
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	11.935.674	–	11.935.674
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>542.405.778</b>	<b>2.034.310</b>	<b>544.440.088</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(6.738.234)	–	(6.738.234)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(6.738.234)</b>	<b>–</b>	<b>(6.738.234)</b>

\* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Unternehmensanleihen	–	(1.136.259)	1.136.259
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>			
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	4.933	(4.933)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Unternehmensanleihen von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden mittelfristige Schuldverschreibungen von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da diese die von den Direktoren genehmigten Bewertungsverfahren nicht mehr verwenden.

## Global Investment Grade Credit

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	172.176.706	–	172.176.706
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.851.457	–	3.851.457
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>176.028.163</b>	<b>–</b>	<b>176.028.163</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.686.902)	–	(3.686.902)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(3.686.902)</b>	<b>–</b>	<b>(3.686.902)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	81.376.321	–	81.376.321
Staatsanleihen	–	2.082.454	–	2.082.454
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.115	–	1.115
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>83.459.890</b>	<b>–</b>	<b>83.459.890</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.107.450)	–	(1.107.450)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.107.450)</b>	<b>–</b>	<b>(1.107.450)</b>

## Global Opportunistic Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	354.846	–	354.846
Unternehmensanleihen	–	26.885.560	–	26.885.560
Staatsanleihen	–	20.058.262	–	20.058.262
Mortgage-Backed Securities	–	11.517.944	–	11.517.944
Investmentfonds	–	2.199	–	2.199
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.280.307	–	6.280.307
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	159.212	–	–	159.212
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	102.409	–	102.409
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	160.073	–	160.073
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>159.212</b>	<b>65.361.600</b>	<b>–</b>	<b>65.520.812</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.105.825)	–	(3.105.825)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(313.243)	–	–	(313.243)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(858.585)	–	(858.585)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(28.308)	–	(28.308)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(313.243)</b>	<b>(3.992.718)</b>	<b>–</b>	<b>(4.305.961)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Investmentfonds	(2.199)	2.199	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.817.743	–	1.817.743
Unternehmensanleihen	–	27.412.055	–	27.412.055
Staatsanleihen	–	21.133.383	–	21.133.383
Mortgage-Backed Securities	–	14.565.802	–	14.565.802
Investmentfonds	21.165	–	–	21.165
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.673.609	–	4.673.609
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	839.044	–	–	839.044
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	76	–	76
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	193.716	–	193.716
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>860.209</b>	<b>69.796.384</b>	<b>–</b>	<b>70.656.593</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(6.577.836)	–	(6.577.836)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(356.573)	–	–	(356.573)
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	–	(821.571)	–	(821.571)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(27)	–	(27)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(356.573)</b>	<b>(7.399.434)</b>	<b>–</b>	<b>(7.756.007)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Real Estate Securities\*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	7.820	–	7.820
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>7.820</b>	<b>–</b>	<b>7.820</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(65.379)	–	(65.379)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(65.379)</b>	<b>–</b>	<b>(65.379)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.015.990	–	–	3.015.990
Immobilienaktiengesellschaften	17.071.668	–	–	17.071.668
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	422.478	–	422.478
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>20.087.658</b>	<b>422.478</b>	<b>–</b>	<b>20.510.136</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(250.684)	–	(250.684)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(250.684)</b>	<b>–</b>	<b>(250.684)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	157.095	(157.095)	–
Immobilienaktiengesellschaften	1.198.728	(1.198.728)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden eine Aktie und eine Immobilienaktiengesellschaft von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Sustainable Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	119.095.310	20.540.520	–	139.635.830
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>119.095.310</b>	<b>20.540.520</b>	<b>–</b>	<b>139.635.830</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	153.603.419	–	–	153.603.419
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>153.603.419</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>153.603.419</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	34.643.299	(34.643.299)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Global Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	40.166.984	5.708.575	–	45.875.559
Immobilienaktiengesellschaften	791.293	–	–	791.293
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	77.347	–	77.347
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>40.958.277</b>	<b>5.785.922</b>	<b>–</b>	<b>46.744.199</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(106.217)	–	(106.217)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(106.217)</b>	<b>–</b>	<b>(106.217)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Value (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	52.447.814	1.361.257	–	53.809.071
Immobilienaktiengesellschaften	1.116.404	–	–	1.116.404
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	66.448	–	66.448
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>53.564.218</b>	<b>1.427.705</b>	<b>–</b>	<b>54.991.923</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(46.897)	–	(46.897)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(46.897)</b>	<b>–</b>	<b>(46.897)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	5.120.024	(5.120.024)	–
Immobilienaktiengesellschaften	87.109	(87.109)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien und eine Immobilienaktiengesellschaft von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	29.468.224	–	29.468.224
Unternehmensanleihen	–	1.753.492.450	–	1.753.492.450
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	65.626.148	–	65.626.148
Pensionsgeschäfte	–	66.000.000	–	66.000.000
Investmentfonds	–	375.146	–	375.146
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	20.418.669	–	20.418.669
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>1.935.380.637</b>	<b>–</b>	<b>1.935.380.637</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(3.063.764)	–	(3.063.764)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(61.211.609)	–	(61.211.609)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(64.275.373)</b>	<b>–</b>	<b>(64.275.373)</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>				
Unternehmensanleihen	–	4.882.361	(4.882.361)	
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>				
Investmentfonds	(375.146)	375.146	–	

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	10.897.982	–	10.897.982
Unternehmensanleihen	–	1.984.515.926	14.661.425	1.999.177.351
Staatsanleihen	–	36.225.768	–	36.225.768
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	43.084.058	–	43.084.058
Investmentfonds	3.611.285	–	–	3.611.285
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	40.709.223	–	40.709.223
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>3.611.285</b>	<b>2.115.432.957</b>	<b>14.661.425</b>	<b>2.133.705.667</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(15.391.406)	–	(15.391.406)
Nicht realisierter Verlust aus Return--Swap-Kontrakten	–	(51.928)	–	(51.928)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(15.443.334)</b>	<b>–</b>	<b>(15.443.334)</b>

\* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Unternehmensanleihen	–	(7.195.550)	7.195.550
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>			
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	4.940	(4.940)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Unternehmensanleihen von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde ein Laufzeitkredit von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

## InnovAsia

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.363.961	5.820.328	–	14.184.289
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	46.906	–	46.906
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>8.363.961</b>	<b>5.867.234</b>	<b>–</b>	<b>14.231.195</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(452.531)	–	(452.531)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(452.531)</b>	<b>–</b>	<b>(452.531)</b>

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.524.887	–	–	22.524.887
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	299.135	–	299.135
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>22.524.887</b>	<b>299.135</b>	<b>–</b>	<b>22.824.022</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## InnovAsia (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(60.136)	–	(60.136)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(60.136)</b>	<b>–</b>	<b>(60.136)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>				
Aktien	1.003.652	(1.003.652)	–	

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Japan Equity Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	24.001.431.600	–	24.001.431.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	860.770	–	860.770
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>24.002.292.370</b>	<b>–</b>	<b>24.002.292.370</b>

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(132.669)	–	(132.669)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(132.669)</b>	<b>–</b>	<b>(132.669)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15.961.893.000	–	–	15.961.893.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	128.484.079	–	128.484.079
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>15.961.893.000</b>	<b>128.484.079</b>	<b>–</b>	<b>16.090.377.079</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(42.002.252)	–	(42.002.252)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(42.002.252)</b>	<b>–</b>	<b>(42.002.252)</b>

## Macro Opportunities FX\*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	2.407.376	–	2.407.376
Staatsanleihen	–	347.166	–	347.166
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.627.295	–	4.627.295
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>7.381.837</b>	<b>–</b>	<b>7.381.837</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.613.695)	–	(4.613.695)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(4.613.695)</b>	<b>–</b>	<b>(4.613.695)</b>

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## Next Generation Connectivity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	874.601.569	165.328.171	–	1.039.929.740
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.683.376	–	2.683.376
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>874.601.569</b>	<b>168.011.547</b>	<b>–</b>	<b>1.042.613.116</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.934.421)	–	(12.934.421)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(12.934.421)</b>	<b>–</b>	<b>(12.934.421)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	963.698.691	26.816.617	–	990.515.308
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.342.222	–	6.342.222
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>963.698.691</b>	<b>33.158.839</b>	<b>–</b>	<b>996.857.530</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.033.321)	–	(1.033.321)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.033.321)</b>	<b>–</b>	<b>(1.033.321)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	33.229.577	(33.229.577)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Next Generation Mobility

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.834.673	28.602.887	–	121.437.560
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.574	–	1.574
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>92.834.673</b>	<b>28.604.461</b>	<b>–</b>	<b>121.439.134</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.261)	–	(12.261)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(12.261)</b>	<b>–</b>	<b>(12.261)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	149.804.841	1.389.795	–	151.194.636
Immobilienaktiengesellschaften	1.619.728	–	–	1.619.728
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	20.789	–	20.789
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>151.424.569</b>	<b>1.410.584</b>	<b>–</b>	<b>152.835.153</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(10.365)	–	(10.365)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(10.365)</b>	<b>–</b>	<b>(10.365)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	10.502.393	(10.502.393)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Next Generation Space Economy

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	47.927.428	7.275.311	–	55.202.739
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>47.927.428</b>	<b>7.275.311</b>	<b>–</b>	<b>55.202.739</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.658.423	1.016.293	–	18.674.716
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>17.658.423</b>	<b>1.016.293</b>	<b>–</b>	<b>18.674.716</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>				
Aktien	2.205.585	(2.205.585)	–	

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Aktien von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## Short Duration Emerging Market Debt

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.430.071.401	500.000	2.430.571.401
Staatsanleihen	–	1.320.118.061	–	1.320.118.061
Pensionsgeschäfte	–	9.000.000	–	9.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	9.042.854	–	9.042.854
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>3.768.232.316</b>	<b>500.000</b>	<b>3.768.732.316</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(68.781.224)	–	(68.781.224)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(68.781.224)</b>	<b>–</b>	<b>(68.781.224)</b>

\* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	53.894.704	–	53.894.704
Unternehmensanleihen	–	2.405.987.373	500.000	2.406.487.373
Staatsanleihen	–	1.307.631.941	–	1.307.631.941
Investmentfonds	–	49.810.000	–	49.810.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	64.552.046	–	64.552.046
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>3.881.876.064</b>	<b>500.000</b>	<b>3.882.376.064</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(9.131.675)	–	(9.131.675)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(9.131.675)</b>	<b>–</b>	<b>(9.131.675)</b>

\* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

## Short Duration Euro Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	276.388.490	–	276.388.490
Unternehmensanleihen	–	1.372.639.876	–	1.372.639.876
Staatsanleihen	–	93.624.597	–	93.624.597
Investmentfonds	–	33.954.800	–	33.954.800
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.543.824	–	1.543.824
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.541.820	–	–	2.541.820
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.541.820</b>	<b>1.778.151.587</b>	<b>–</b>	<b>1.780.693.407</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.449.270)	–	(1.449.270)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(996.740)	–	–	(996.740)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(2.448.213)	–	(2.448.213)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(97.029)	–	(97.029)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(996.740)</b>	<b>(3.994.512)</b>	<b>–</b>	<b>(4.991.252)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	8.960.964	–	8.960.964
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	90.687.160	–	90.687.160
Unternehmensanleihen	–	789.167.617	–	789.167.617
Staatsanleihen	–	75.386.047	–	75.386.047
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	235.719	–	235.719
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	509.420	–	–	509.420
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	531.378	–	531.378
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>509.420</b>	<b>964.968.885</b>	<b>–</b>	<b>965.478.305</b>

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.512.078)	–	(2.512.078)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.783.686)	–	–	(2.783.686)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(2.179.454)	–	(2.179.454)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(293.227)	–	(293.227)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(248.422)	–	(248.422)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(2.783.686)</b>	<b>(5.233.181)</b>	<b>–</b>	<b>(8.016.867)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration High Yield Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	490.955.600	–	490.955.600
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	42.586.493	397.730	42.984.223
Pensionsgeschäfte	–	16.000.000	–	16.000.000
Investmentfonds	–	5.111.662	–	5.111.662
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	5.924.937	–	5.924.937
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>560.578.692</b>	<b>397.730</b>	<b>560.976.422</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.583.571)	–	(22.583.571)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(22.583.571)</b>	<b>–</b>	<b>(22.583.571)</b>

\* Eine mittelfristige Schuldverschreibung der Stufe 3 wurde basierend auf einer von einem Händler verfügbaren Einzelnotierung bewertet.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Investmentfonds	(25.039)	25.039	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	659.326.845	4.686.892	664.013.737
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	12.793.556	626.491	13.420.047
Investmentfonds	241.028	–	–	241.028
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	15.254.920	–	15.254.920
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>241.028</b>	<b>687.375.321</b>	<b>5.313.383</b>	<b>692.929.732</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.114.085)	–	(3.114.085)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(3.114.085)</b>	<b>–</b>	<b>(3.114.085)</b>

\*Eine Unternehmensanleihe der Stufe 3 wurde in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Eine mittelfristige Schuldverschreibung der Stufe 3 wurde basierend auf einer von einem Händler verfügbaren Einzelnotierung bewertet. Das Portfolio hat keinen Zugang zu nicht beobachtbaren Parametern und kann daher derartige Parameter, die bei der Erstellung dieser Gleichung eingesetzt werden, nicht offenlegen.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Unternehmensanleihen	–	(900.513)	900.513

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

## Strategic Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	739.410	–	739.410
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.185.508.405	–	1.185.508.405
Unternehmensanleihen	–	1.159.321.497	–	1.159.321.497
Staatsanleihen	–	317.221.334	–	317.221.334
Mortgage-Backed Securities	–	1.530.842.706	–	1.530.842.706
Kommunalanleihen	–	12.931.828	–	12.931.828
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	248.195.876	5.538.924	253.734.800
Pensionsgeschäfte	–	82.500.000	–	82.500.000
Investmentfonds	–	56.497.686	–	56.497.686
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	39.661.388	–	39.661.388
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.236.409	–	–	7.236.409
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	3.617.045	–	3.617.045
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	6.683	–	6.683
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>7.236.409</b>	<b>4.637.043.858</b>	<b>5.538.924</b>	<b>4.649.819.191</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Strategic Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(78.113.648)	–	(78.113.648)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(4.577.032)	–	–	(4.577.032)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(4.523)	–	(4.523)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(764.076)	–	(764.076)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(4.577.032)</b>	<b>(78.882.247)</b>	<b>–</b>	<b>(83.459.279)</b>

\* Eine mittelfristige Schuldverschreibung der Stufe 3 wurde basierend auf einer von einem Händler verfügbaren Einzelnotierung bewertet.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2</b>			
Unternehmensanleihen	–	642.487	(642.487)
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Investmentfonds	(15.148)	15.148	–

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurden bestimmte Unternehmensanleihen von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	22.512	–	22.512
Schatzwechsel	–	221.166.130	–	221.166.130
Agency Bonds	–	781.434	–	781.434
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	211.031.917	–	211.031.917
Unternehmensanleihen	–	534.569.806	1.274.504	535.844.310
Staatsanleihen	–	175.669.880	–	175.669.880
Mortgage-Backed Securities	–	918.338.562	–	918.338.562
Kommunalanleihen	–	12.918.823	–	12.918.823
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	429.819	–	429.819
Investmentfonds	145.814	60.620.640	–	60.766.454
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	20.251.351	–	20.251.351
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.637.375	–	–	3.637.375
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions	–	15.122	–	15.122
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	905.422	–	905.422
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	834.927	–	834.927
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	461.585	–	461.585
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>3.783.189</b>	<b>2.158.017.930</b>	<b>1.274.504</b>	<b>2.163.075.623</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Strategic Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.513.615)	–	(5.513.615)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(18.576.468)	–	–	(18.576.468)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(1.085.681)	–	(1.085.681)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(18.576.468)</b>	<b>(6.599.296)</b>	<b>–</b>	<b>(25.175.764)</b>

\* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Unternehmensanleihen	–	(1.274.504)	1.274.504

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden bestimmte Unternehmensanleihen von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

## Sustainable Asia High Yield

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	25.362.503	–	25.362.503
Staatsanleihen	–	4.024.917	–	4.024.917
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>29.387.420</b>	<b>–</b>	<b>29.387.420</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(14.055)	–	–	(14.055)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(14.055)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(14.055)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	24.364.117	–	24.364.117
Staatsanleihen	–	2.505.094	–	2.505.094
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	16.926	–	16.926
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	23.897	–	–	23.897
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>23.897</b>	<b>26.886.137</b>	<b>–</b>	<b>26.910.034</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(496)	–	(496)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(58.271)	–	–	(58.271)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(58.271)</b>	<b>(496)</b>	<b>–</b>	<b>(58.767)</b>

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	62.183.538	–	62.183.538
Staatsanleihen	–	506.955.192	–	506.955.192
Pensionsgeschäfte	–	13.000.000	–	13.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.522.333	–	3.522.333
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.868.256	–	–	3.868.256
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	836.491	–	836.491
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>3.868.256</b>	<b>586.497.554</b>	<b>–</b>	<b>590.365.810</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.284.478)	–	(12.284.478)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.827.620)	–	–	(2.827.620)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(2.827.620)</b>	<b>(12.284.478)</b>	<b>–</b>	<b>(15.112.098)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	28.120.429	–	28.120.429
Staatsanleihen	–	387.681.779	–	387.681.779
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.781.301	–	8.781.301
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.590.987	–	–	7.590.987
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>7.590.987</b>	<b>424.583.509</b>	<b>–</b>	<b>432.174.496</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.051.066)	–	(2.051.066)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(3.655.629)	–	–	(3.655.629)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(3.655.629)</b>	<b>(2.051.066)</b>	<b>–</b>	<b>(5.706.695)</b>

Tactical Macro<sup>1</sup>

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	33.319.914	–	33.319.914
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	67.183	–	67.183
Gekaufte Optionskontrakte	–	294.752	–	294.752
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	21.388	–	21.388
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>33.703.237</b>	<b>–</b>	<b>33.703.237</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(296.634)	–	(296.634)
Verkaufte Optionskontrakte	–	(294.752)	–	(294.752)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(39.190)	–	(39.190)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(630.576)</b>	<b>–</b>	<b>(630.576)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Tactical Macro<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	22.994.103	–	22.994.103
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	67.331	–	67.331
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	8.973	–	–	8.973
Gekaufte Optionskontrakte	267.084	92.215	–	359.299
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>276.057</b>	<b>23.153.649</b>	<b>–</b>	<b>23.429.706</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(36.811)	–	(36.811)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(28.337)	–	–	(28.337)
Verkaufte Optionskontrakte	(115.463)	(81.790)	–	(197.253)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(143.800)</b>	<b>(118.601)</b>	<b>–</b>	<b>(262.401)</b>

## Uncorrelated Strategies

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.585.832	–	–	16.585.832
Immobilienaktiengesellschaften	498.501	–	–	498.501
Participatory Notes	161.034	–	–	161.034
Schatzwechsel	–	308.758.915	–	308.758.915
Unternehmensanleihen	–	63.149.917	–	63.149.917
Staatsanleihen	–	10.311.805	–	10.311.805
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	25.462.747	–	25.462.747
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	18.745.821	1.458	–	18.747.279
Gekaufte Optionskontrakte	31.634.411	65.414.008	333.442	97.381.861
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	19.758.825	250	19.759.075
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions	–	9.599	–	9.599
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	2.665.711	–	2.665.711
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	1.981.004	1.981.004
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	6.836.761	537.450	7.374.211
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>67.625.599</b>	<b>502.369.746</b>	<b>2.852.146</b>	<b>572.847.491</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(45.926.653)	–	(45.926.653)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(11.482.072)	–	–	(11.482.072)
Verkaufte Optionskontrakte	(6.585.399)	(65.236.684)	(460)	(71.822.543)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(12.951.665)	(451.005)	(13.402.670)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(96.227)	–	(96.227)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(1.197.807)	–	(1.197.807)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	(560.959)	(560.959)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	(2.943.689)	–	(2.943.689)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(18.067.471)</b>	<b>(128.352.725)</b>	<b>(1.012.424)</b>	<b>(147.432.620)</b>

\* Optionskontrakte, Differenzkontrakte, Variance- und Volatility-Swaps der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren und/oder auf der Basis der Notierung eines einzigen Händlers bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Differenzkontrakte	–	140	(140)
Optionskontrakte	–	(179.594)	179.594
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 3</b>			
Optionskontrakte	(3.196)	–	3.196

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurden Optionskontrakte von Stufe 1 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet wurden. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurden Differenz- und Optionskontrakte von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet wurden.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	120.618.827	–	120.618.827
Aktien	77.292.452	–	–	77.292.452
Staatsanleihen	–	38.964.571	–	38.964.571
Participatory Notes	16.551	20.494	–	37.045
Immobilienaktiengesellschaften	1.217.656	–	–	1.217.656
Schatzwechsel	–	707.195.701	–	707.195.701
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	91.871.867	–	91.871.867

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	18.420.818	–	–	18.420.818
Gekaufte Optionskontrakte	76.813.301	205.683.748	739.333	283.236.382
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	106.922.939	622	106.923.561
Gekaufte Swaptions	–	40.202	–	40.202
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	686.246	–	686.246
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	3.727.082	–	3.727.082
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	3.395.463	–	3.395.463
Nicht realisierter Gewinn aus Correlation-Swap-Kontrakten	–	379.911	–	379.911
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	85.377	3.742.835	3.828.212
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	15.951.941	2.474.234	18.426.175
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>173.760.778</b>	<b>1.295.544.369</b>	<b>6.957.024</b>	<b>1.476.262.171</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(53.084.382)	–	(53.084.382)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(24.576.840)	(16.558)	–	(24.593.398)
Verkaufte Optionskontrakte	(24.217.092)	(354.499.520)	(612)	(378.717.224)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(20.286.524)	(404.714)	(20.691.238)
Verkaufte Swaptionen	–	(29.043)	–	(29.043)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(1.305.860)	–	(1.305.860)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(9.089.737)	–	(9.089.737)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(3.021.166)	–	(3.021.166)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	(418.672)	(96.004)	(514.676)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	(8.805.597)	(105.892)	(8.911.489)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(48.793.932)</b>	<b>(450.557.059)</b>	<b>(607.222)</b>	<b>(499.958.213)</b>

\* Optionskontrakte, Differenzkontrakte, Variance- und Volatility-Swaps der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren und/oder auf der Basis der Notierung eines einzigen Händlers bewertet.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Optionskontrakte	(425.350)	425.350	–
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3</b>			
Variance-Swap-Kontrakte	–	(446.251)	446.251
Volatility-Swap-Kontrakte	–	(1.641.552)	1.641.552
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 3</b>			
Differenzkontrakte	(622)	–	622
Optionskontrakte	(55.703)	–	55.703

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden Optionskontrakte und Differenzkontrakte von Stufe 1 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden Optionskontrakte von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden Variance-Swap-Kontrakte und Volatility-Swap-Kontrakte von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet werden.

## US Equity

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	106.233.762	–	–	106.233.762
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	490.960	–	490.960
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>106.233.762</b>	<b>490.960</b>	<b>–</b>	<b>106.724.722</b>
	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.588.964)	–	(1.588.964)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.588.964)</b>	<b>–</b>	<b>(1.588.964)</b>

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

## Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	45.872.647	–	–	45.872.647
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.253.492	–	1.253.492
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>45.872.647</b>	<b>1.253.492</b>	<b>–</b>	<b>47.126.139</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(118.963)	–	(118.963)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(118.963)</b>	<b>–</b>	<b>(118.963)</b>

## US Equity Premium

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	–	634.072.321	–	634.072.321
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	541.191	–	541.191
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>634.613.512</b>	<b>–</b>	<b>634.613.512</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.824.034)	–	(8.824.034)
Verkaufte Optionskontrakte	(13.165.220)	–	–	(13.165.220)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(13.165.220)</b>	<b>(8.824.034)</b>	<b>–</b>	<b>(21.989.254)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	–	663.357.136	–	663.357.136
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.128.805	–	12.128.805
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>675.485.941</b>	<b>–</b>	<b>675.485.941</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(538.104)	–	(538.104)
Verkaufte Optionskontrakte	(5.184.365)	(67.430)	–	(5.251.795)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(5.184.365)</b>	<b>(605.534)</b>	<b>–</b>	<b>(5.789.899)</b>

## US Large Cap Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	957.724.430	–	–	957.724.430
Immobilienaktiengesellschaften	39.459.548	–	–	39.459.548
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	163.005	–	163.005
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>997.183.978</b>	<b>163.005</b>	<b>–</b>	<b>997.346.983</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.856.005)	–	(1.856.005)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.856.005)</b>	<b>–</b>	<b>(1.856.005)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.847.675.317	–	–	1.847.675.317
Immobilienaktiengesellschaften	3.901.309	–	–	3.901.309
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.119.012	–	1.119.012
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>1.851.576.626</b>	<b>1.119.012</b>	<b>–</b>	<b>1.852.695.638</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(115.827)	–	(115.827)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(115.827)</b>	<b>–</b>	<b>(115.827)</b>

## US Long Short Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	190.787.142	–	1.538.670	192.325.812
Immobilienaktiengesellschaften	2.971.995	–	–	2.971.995
Unternehmensanleihen	–	–	0	0
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	497.587	497.587
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	460.982	–	460.982
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.592.720	–	–	2.592.720
Gekaufte Optionskontrakte	23.868	–	–	23.868
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	961.594	–	961.594
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	9.764	–	9.764
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>196.375.725</b>	<b>1.432.340</b>	<b>2.036.257</b>	<b>199.844.322</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.681.909)	–	(5.681.909)
Verkaufte Optionskontrakte	(18.180)	–	–	(18.180)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(149.241)	–	(149.241)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(882.248)	–	(882.248)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(18.180)</b>	<b>(6.713.398)</b>	<b>–</b>	<b>(6.731.578)</b>

\* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Quantitative Informationen zu Zeitwertbewertungen der Stufe 3:

Anlagegattung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2024 US\$	Bewertungsansatz der Stufe	Maßgebliche(r) nicht beobachtbare(r) Parameter	Wert/Spanne des/der Parameter	Gewichteter Durchschnitt <sup>(a)</sup>	Effekt steigender Parameter auf die Bewertung <sup>(b)</sup>
Stammaktien	1.538.670	Marktansatz	Unternehmenswert/EBITDA (EV/EBITDA)	9.7x	9.7x	Anstieg

<sup>(a)</sup> Der in vorstehender Tabelle angegebene gewichtete Durchschnitt wurde nach dem relativen beizulegenden Zeitwert gewichtet.<sup>(b)</sup> Stellt die erwartete Richtungsänderung im beizulegenden Zeitwert der Anlagen der Stufe 3 dar, die sich aus einem Anstieg oder einem Rückgang des entsprechenden Parameters ergeben würde. Maßgebliche Veränderungen dieser Parameter könnten zu deutlich höheren oder deutlich niedrigeren Zeitwertbewertungen führen.

## Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	165.044.733	–	1.538.670	166.583.403
Immobilienaktiengesellschaften	3.534.047	–	–	3.534.047
Unternehmensanleihen	–	7.670.535	–	7.670.535
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	487.831	487.831
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.283.704	–	3.283.704
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	624.429	–	624.429
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>168.578.780</b>	<b>11.578.668</b>	<b>2.026.501</b>	<b>182.183.949</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(342.870)	–	(342.870)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.003.428)	–	–	(1.003.428)
Verkaufte Optionskontrakte	(15.714)	–	–	(15.714)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(2.740.096)	–	(2.740.096)
Nicht realisierter Verlust aus Return--Swap-Kontrakten	–	(4.635.993)	–	(4.635.993)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>(1.019.142)</b>	<b>(7.718.959)</b>	<b>–</b>	<b>(8.738.101)</b>

\* Eine Aktie, eine Unternehmensanleihe und eine mittelfristige Schuldverschreibung der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1</b>			
Aktien	1.648.923	(1.648.923)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da die Preisfindung durch einen Pricing-Anbieter erfolgte.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Multi Cap Opportunities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	387.941.733	–	–	387.941.733
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	500.460	–	500.460
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>387.941.733</b>	<b>500.460</b>	<b>–</b>	<b>388.442.193</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.544.061)	–	(3.544.061)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(3.544.061)</b>	<b>–</b>	<b>(3.544.061)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	396.982.739	–	–	396.982.739
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.843.892	–	1.843.892
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>396.982.739</b>	<b>1.843.892</b>	<b>–</b>	<b>398.826.631</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(325.170)	–	(325.170)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(325.170)</b>	<b>–</b>	<b>(325.170)</b>

## US Real Estate Securities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	9.235.982	–	–	9.235.982
Immobilienaktiengesellschaften	423.305.104	–	–	423.305.104

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.269.806	–	1.269.806
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>432.541.086</b>	<b>1.269.806</b>	<b>–</b>	<b>433.810.892</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.322.763)	–	(4.322.763)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(4.322.763)</b>	<b>–</b>	<b>(4.322.763)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Immobilienaktiengesellschaften	519.992.632	–	–	519.992.632
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.358.847	–	2.358.847
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>519.992.632</b>	<b>2.358.847</b>	<b>–</b>	<b>522.351.479</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(441.683)	–	(441.683)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(441.683)</b>	<b>–</b>	<b>(441.683)</b>

## US Small Cap

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	872.041.712	2.869.910	–	874.911.622
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	281.334	–	281.334
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>872.041.712</b>	<b>3.151.244</b>	<b>–</b>	<b>875.192.956</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Small Cap (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.942.634)	–	(1.942.634)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(1.942.634)</b>	<b>–</b>	<b>(1.942.634)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	618.452.600	3.839.310	–	622.291.910
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	747.370	–	747.370
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>618.452.600</b>	<b>4.586.680</b>	<b>–</b>	<b>623.039.280</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(137.144)	–	(137.144)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(137.144)</b>	<b>–</b>	<b>(137.144)</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$
<b>Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2</b>			
Aktien	(3.839.310)	3.839.310	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde eine Aktie von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

## US Small Cap Intrinsic Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	395.261.275	–	0	395.261.275
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	42.287	–	42.287
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>395.261.275</b>	<b>42.287</b>	<b>0</b>	<b>395.303.562</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(547.761)	–	(547.761)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(547.761)</b>	<b>–</b>	<b>(547.761)</b>

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2023

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	299.826.372	–	0	299.826.372
Immobilienaktiengesellschaften	1.910.421	–	–	1.910.421
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>301.736.793</b>	<b>–</b>	<b>0</b>	<b>301.736.793</b>

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3* US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(398)	–	(398)
<b>Verbindlichkeiten, insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>(398)</b>	<b>–</b>	<b>(398)</b>

\* Aktien der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

Die folgende Aufstellung enthält eine Überleitung der Anlagen, deren Wert per 31. Dezember 2024 unter Anwendung nicht beobachtbarer Parameter (Stufe 3) ermittelt wurde:

## Absolute Return Multi Strategy\*

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	6.311
Verkäufe	(12.622)
Realisierter Nettogewinn	12.622
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(6.311)
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>–</b>

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Global Flexible Credit Income

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	7.527.253
Käufe	3.495.212
Verkäufe	(989.358)
Realisierter Nettoverlust	(101.669)
Übertragung aus Stufe 3	(1.247.160)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	801.308
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>9.485.586</b>

## Global High Yield Engagement

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	2.034.310
Käufe	426.261
Verkäufe	(2.324.338)
Realisierter Nettogewinn	49.350
Übertragung aus Stufe 3	(908.020)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	722.437
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>–</b>

## High Yield Bond

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	14.661.425
Käufe	1.273.391
Verkäufe	(16.848.589)
Realisierter Nettoverlust	(1.466.980)
Übertragung aus Stufe 3	(4.882.361)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	7.263.114
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>–</b>

## Short Duration Emerging Market Debt

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	500.000
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	–
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>500.000</b>



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration High Yield Engagement

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	5.313.383
Käufe	495.669
Verkäufe	(5.985.571)
Realisierter Nettoverlust	(47.325)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	621.574
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>397.730</b>

## Strategic Income

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	1.274.504
Käufe	6.473.339
Verkäufe	(2.138.072)
Realisierter Nettoverlust	(7.108)
Übertragung aus Stufe 3	(642.487)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	578.748
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>5.538.924</b>

## Uncorrelated Strategies

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	6.349.802
Käufe	2.998.170
Verkäufe	(136.922)
Übertragung in Stufe 3	182.650
Realisierter Nettoverlust	(13.066.613)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	5.512.635
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>1.839.722</b>

## US Long Short Equity

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2024	2.026.501
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	9.756
<b>Saldo per 31. Dezember 2024</b>	<b>2.036.257</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Die folgende Aufstellung enthält eine Überleitung der Anlagen, deren Wert per 31. Dezember 2023 unter Anwendung nicht beobachtbarer Parameter (Stufe 3) ermittelt wurde:

## Absolute Return Multi Strategy\*

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	6.766
Realisierter Nettoverlust	(4)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(451)
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>6.311</b>

\* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

## Global Flexible Credit Income

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	5.247.334
Käufe	1.293.983
Übertragung in Stufe 3	247.792
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	738.144
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>7.527.253</b>

## Global High Yield Engagement

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	325.875
Käufe	1.847.363
Verkäufe	(1.206.234)
Realisierter Nettogewinn	686
Übertragung in Stufe 3	1.136.259
Übertragung aus Stufe 3	(4.933)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(64.706)
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>2.034.310</b>

## High Yield Bond

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	5.791.687
Käufe	16.834.056
Verkäufe	(13.429.241)
Realisierter Nettoverlust	(340.284)
Übertragung in Stufe 3	7.195.550
Übertragung aus Stufe 3	(4.940)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(1.385.403)
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>14.661.425</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Short Duration Emerging Market Debt

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	500.000
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	–
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>500.000</b>

## Short Duration High Yield Engagement

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	–
Käufe	8.248.058
Verkäufe	(3.688.538)
Realisierter Nettogewinn	97.959
Übertragung in Stufe 3	900.513
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(244.609)
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>5.313.383</b>

## Strategic Income

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	126.140
Käufe	796.760
Verkäufe	(299.057)
Realisierter Nettoverlust	(60.212)
Übertragung in Stufe 3	605.611
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	105.262
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>1.274.504</b>

## Uncorrelated Trading\*

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	81.777
Verkäufe	(42.151)
Realisierter Nettoverlust	(963.789)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	924.163
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>–</b>

\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## (f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

## Uncorrelated Strategies

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	257.406
Käufe	8.232.754
Verkäufe	(180.900)
Übertragung in Stufe 3	2.144.128
Realisierter Nettoverlust	(11.232.258)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	7.128.672
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>6.349.802</b>

## US Long Short Equity

	Insgesamt US\$
Saldo per 1. Januar 2023	–
Käufe	2.026.501
<b>Saldo per 31. Dezember 2023</b>	<b>2.026.501</b>

Laufzeitkredite der Stufe 3 sind in erster Linie auf die Preisfindungsmethode zurückzuführen, bei der eine einzelne Broker-Quotierungen (Stufe 3) oder ein einzelner beobachtbare Parameter (Stufe 3) durch den unabhängigen Pricing-Service-Anbieter verwendet wird. Alle anderen Wertpapiere der Stufe 3 werden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT

Asia Responsible Transition Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	75.646 \$	7,64 \$	834.367 \$	12,19 \$	45.283 \$	9,43 \$
31. Dezember 2023	259.271 \$	7,78 \$	1.198.440 \$	11,63 \$	147.067 \$	9,09 \$
31. Dezember 2022	274.934 \$	7,83 \$	1.309.918 \$	10,99 \$	168.834 \$	8,68 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	370.173 \$	12,88 \$	77.225 \$	9,36 \$	10.034 \$	10,03 \$
31. Dezember 2023	354.813 \$	12,21 \$	75.939 \$	9,21 \$	10.140 \$	10,14 \$
31. Dezember 2022	344.730 \$	11,47 \$	10.492.727 \$	8,96 \$	10.118 \$	10,12 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	32.322 \$	11,54 \$	172.525 \$	9,71 \$	9.867 \$	9,87 \$
31. Dezember 2023	10.918 \$	10,92 \$	311.342 \$	9,32 \$	10.045 \$	10,05 \$
31. Dezember 2022	10.229 \$	10,23 \$	490.875 \$	8,86 \$	10.098 \$	10,10 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	20.824 \$	9,49 \$	26.882.896 \$	11,37 \$
31. Dezember 2023	19.846 \$	9,05 \$	61.533.403 \$	10,72 \$
31. Dezember 2022	18.734 \$	8,54 \$	8.490.714 \$	10,01 \$

## China A-Share Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY I NIW	Thesaurierende Klasse CNY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	121.887 CNY	83,40 CNY	7.965 \$	7,96 \$	1.972.667 \$	7,89 \$
31. Dezember 2023	117.417 CNY	80,34 CNY	23.194 \$	7,90 \$	1.974.225 \$	7,89 \$
31. Dezember 2022	133.897 CNY	91,62 CNY	27.220 \$	9,28 \$	2.319.140 \$	9,27 \$

## China Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY I NIW	Ausschüttende Klasse CNY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CNY Z NIW	Thesaurierende Klasse CNY Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	152.485 CNY	76,52 CNY	216.193 CNY	92,12 CNY	151.819 CNY	124,68 CNY
31. Dezember 2023	152.534 CNY	76,55 CNY	212.640 CNY	90,61 CNY	218.817 CNY	119,47 CNY
31. Dezember 2022	156.137 CNY	78,36 CNY	209.325 CNY	89,19 CNY	210.297 CNY	114,82 CNY

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

### 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

#### China Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	396.952 SGD	13,75 SGD	700.994 \$	10,32 \$
31. Dezember 2023	20.687 £	9,51 £	704.160 SGD	13,71 SGD	3.072.338 \$	10,27 \$
31. Dezember 2022	19.572 £	9,00 £	1.003.087 SGD	14,69 SGD	5.761.473 \$	10,22 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	12.217.661 \$	10,90 \$	3.844.970 \$	10,01 \$
31. Dezember 2023	48.865.775 \$	10,14 \$	11.943.662 \$	9,88 \$
31. Dezember 2022	47.003.040 \$	9,49 \$	11.882.617 \$	9,78 \$

#### China Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	45.659 CHF	10,38 CHF	935.685 €	18,73 €	957.870 €	20,63 €
31. Dezember 2023	164.919 CHF	9,11 CHF	874.281 €	16,18 €	886.658 €	17,69 €
31. Dezember 2022	355.994 CHF	12,23 CHF	1.489.033 €	21,49 €	1.254.577 €	23,33 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## China Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A* NIW	Ausschüttende Klasse GBP A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	14.522 €	16,30 €	–	–	871.604 SGD	26,49 SGD
31. Dezember 2023	12.316 €	13,82 €	10.372 £	8,15 £	1.478.317 SGD	22,90 SGD
31. Dezember 2022	16.058 €	18,02 €	13.559 £	10,70 £	2.180.349 SGD	30,18 SGD

	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	15.662.869 \$	23,36 \$	695.008 \$	14,31 \$	83.994.925 \$	25,82 \$
31. Dezember 2023	16.602.580 \$	19,81 \$	589.764 \$	12,15 \$	120.715.813 \$	21,74 \$
31. Dezember 2022	28.844.956 \$	25,67 \$	786.778 \$	15,80 \$	240.949.106 \$	27,95 \$

	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	21.167.599 \$	16,03 \$	17.210 \$	13,28 \$	13.317.517 \$	16,45 \$
31. Dezember 2023	21.040.703 \$	13,47 \$	15.431 \$	11,38 \$	15.726.473 \$	13,90 \$
31. Dezember 2022	15.248.435 \$	17,28 \$	20.188 \$	14,88 \$	26.266.970 \$	17,93 \$



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	287.610 \$	17,78 \$
31. Dezember 2023	239.524 \$	14,81 \$
31. Dezember 2022	304.598 \$	18,83 \$

Climate Innovation<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	9.983 \$	9,98 \$	10.104 \$	10,10 \$	10.166 \$	10,17 \$
31. Dezember 2023	9.662 \$	9,66 \$	9.696 \$	9,70 \$	9.713 \$	9,71 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	3.067.788 \$	10,23 \$
31. Dezember 2023	2.919.017 \$	9,73 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## CLO Income

	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	387.771 €	13,12 €	48.695.592 €	14,09 €	13.663.246 €	9,03 €
31. Dezember 2023	32.309 €	11,44 €	31.596.103 €	12,20 €	10.206.824 €	8,52 €
31. Dezember 2022	62.426 €	9,67 €	11.405.488 €	10,23 €	12.590.646 €	7,90 €

	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	32.529.228 €	11,01 €	787.106 €	10,29 €	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2022	–	–	–	–	22.140.124 £	8,17 £

	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	24.941 £	15,29 £	1.174.074.751 ¥	1.011,10 ¥	10.989.049.687 ¥	1.082,46 ¥
31. Dezember 2023	63.534 £	13,09 £	–	–	–	–
31. Dezember 2022	52.625 £	10,84 £	–	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK I NIW	Thesaurierende Klasse SEK I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	16.871.644 SEK	143,27 SEK	3.901.075 \$	13,83 \$	504.553.725 \$	15,99 \$
31. Dezember 2023	30.311.516 SEK	124,19 SEK	42.064 \$	11,87 \$	58.957.866 \$	13,62 \$
31. Dezember 2022	29.102.703 SEK	104,04 SEK	62.292 \$	9,83 \$	14.305.878 \$	11,19 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	38.592.200 \$	11,15 \$	169.464.257 \$	10,70 \$	66.030.337 \$	11,01 \$
31. Dezember 2023	2.616.887 \$	10,42 \$	42.131.223 \$	9,99 \$	–	–
31. Dezember 2022	–	–	30.076.757 \$	9,09 \$	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	102.396.246 \$	10,19 \$	985.817 \$	10,24 \$	6.537.975 \$	16,74 \$
31. Dezember 2023	31.820.798 \$	9,51 \$	–	–	723.771 \$	14,15 \$
31. Dezember 2022	37.889.294 \$	8,65 \$	–	–	491.530 \$	11,53 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Commodities

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	49.278.081 £	9,96 £	23.816 £	10,08 £	23.859.262 £	10,74 £
31. Dezember 2023	42.161.474 £	9,20 £	–	–	–	–
31. Dezember 2022	8.401 £	10,43 £	–	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	22.072.937 £	9,29 £	25.474 £	10,69 £	1.491.064 \$	9,50 \$
31. Dezember 2023	30.032.518 £	8,74 £	–	–	1.138.135 \$	9,00 \$
31. Dezember 2022	16.248.150 £	9,42 £	–	–	2.916.591 \$	9,71 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.749.047 \$	11,13 \$	10.112 \$	10,11 \$	28.750.029 \$	9,78 \$
31. Dezember 2023	1.744.147 \$	10,47 \$	–	–	55.640.585 \$	9,17 \$
31. Dezember 2022	247.698 \$	11,20 \$	–	–	59.937.610 \$	9,78 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	600.530 \$	8,62 \$	3.116.812 \$	11,39 \$
31. Dezember 2023	379.973 \$	8,21 \$	2.438.888 \$	10,65 \$
31. Dezember 2022	432.835 \$	8,91 \$	2.656.009 \$	11,32 \$

Corporate Hybrid Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	8.998.714 AUD	8,19 AUD	4.650.545 CHF	10,25 CHF	16.209.652 CHF	10,37 CHF
31. Dezember 2023	5.093.356 AUD	8,02 AUD	–	–	–	–
31. Dezember 2022	4.816.413 AUD	7,88 AUD	–	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF P NIW	Ausschüttende Klasse CHF P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.081.180 CHF	10,89 CHF	27.134.597 CHF	9,19 CHF	72.055.508 €	8,30 €
31. Dezember 2023	4.766.253 CHF	10,24 CHF	1.630.621 CHF	9,00 CHF	39.329.425 €	8,09 €
31. Dezember 2022	22.917.824 CHF	9,64 CHF	1.547.416 CHF	8,79 CHF	38.403.169 €	7,91 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	224.182.524 €	12,08 €	836.439.124 €	13,04 €	236.772.780 €	9,82 €
31. Dezember 2023	150.158.972 €	11,14 €	861.799.950 €	11,96 €	160.639.032 €	9,38 €
31. Dezember 2022	124.371.360 €	10,36 €	655.035.193 €	11,06 €	92.907.803 €	8,98 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	246.290.930 €	12,06 €	55.159.224 €	8,95 €	102.596.611 €	12,20 €
31. Dezember 2023	258.577.307 €	11,04 €	54.536.069 €	8,55 €	4.512.654 €	11,16 €
31. Dezember 2022	191.477.785 €	10,20 €	177.916.143 €	8,19 €	7.208.715 €	10,30 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	137.973.935 €	13,41 €	15.377.716 €	12,53 €	5.300.635 €	8,01 €
31. Dezember 2023	112.450.285 €	12,26 €	11.102.489 €	11,62 €	3.338.833 €	7,80 €
31. Dezember 2022	184.534.266 €	11,30 €	11.578.693 €	10,88 €	3.553.082 €	7,61 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR P NIW	Ausschüttende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	9.506.519 €	11,62 €	14.766.411 €	9,85 €	3.956.135 £	12,81 £
31. Dezember 2023	8.972.769 €	10,65 €	19.262.572 €	9,41 €	2.291.998 £	11,58 £
31. Dezember 2022	37.115.535 €	9,84 €	4.537.698 €	9,02 €	5.461.763 £	10,54 £

	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	2.807.111 £	12,65 £	224.421 £	10,25 £	3.569.455 £	11,53 £
31. Dezember 2023	1.749.168 £	11,42 £	24.129 £	9,64 £	1.523.093 £	10,42 £
31. Dezember 2022	10.032.613 £	10,38 £	406.601 £	9,09 £	6.021.069 £	9,48 £

	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	3.826.165 £	9,90 £	6.842.701 SGD	16,80 SGD	67.843.243 \$	8,71 \$
31. Dezember 2023	6.890.614 £	9,32 £	1.755.818 SGD	16,40 SGD	49.232.073 \$	8,49 \$
31. Dezember 2022	7.470.246 £	8,78 £	1.412.307 SGD	16,07 SGD	55.263.711 \$	8,26 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	65.774.875 \$	13,52 \$	52.199 \$	9,57 \$	2.306.792 \$	11,45 \$
31. Dezember 2023	49.383.201 \$	12,27 \$	71.151 \$	8,99 \$	3.418.540 \$	10,50 \$
31. Dezember 2022	49.003.214 \$	11,18 \$	66.746 \$	8,44 \$	5.909.890 \$	9,66 \$

	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	1.060.682 \$	10,09 \$	97.417.949 \$	15,12 \$	11.727.786 \$	9,59 \$
31. Dezember 2023	–	–	47.532.250 \$	13,63 \$	980.224 \$	9,01 \$
31. Dezember 2022	–	–	54.193.798 \$	12,35 \$	1.406.325 \$	8,45 \$

	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
<b>Geschäftsjahr zum</b>						
31. Dezember 2024	15.077.092 \$	14,14 \$	35.537.072 \$	10,97 \$	10.601.949 \$	11,79 \$
31. Dezember 2023	5.936.845 \$	12,74 \$	5.151.520 \$	10,31 \$	7.409.176 \$	10,76 \$
31. Dezember 2022	6.709.367 \$	11,52 \$	5.086.148 \$	9,68 \$	8.149.257 \$	9,86 \$



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.009.293 \$	8,98 \$	5.208.562 \$	13,47 \$	510.610 \$	14,67 \$
31. Dezember 2023	2.046.883 \$	8,60 \$	7.705.875 \$	12,14 \$	443.619 \$	13,15 \$
31. Dezember 2022	2.213.713 \$	8,23 \$	15.462.358 \$	11,00 \$	399.396 \$	11,84 \$

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	721.072 €	10,62 €	306.364 €	10,32 €	67.159.332 \$	10,88 \$
31. Dezember 2023	699.973 €	10,31 €	308.247 €	10,38 €	69.482.815 \$	10,38 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A* NIW	Ausschüttende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	22.250.930 \$	10,46 \$	1.027.880 \$	10,93 \$	2.200.741 \$	10,57 \$
31. Dezember 2023	27.217.946 \$	10,38 \$	977.254 \$	10,40 \$	2.182.151 \$	10,48 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD X* NIW	Ausschüttende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	33.694.378 \$	10,92 \$	–	–
31. Dezember 2023	35.874.119 \$	10,39 \$	873.350 \$	10,39 \$

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I4* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	21.804.338 CHF	11,82 CHF	–	–	58.381 €	11,01 €
31. Dezember 2023	14.179.749 CHF	11,37 CHF	–	–	76.508 €	10,41 €
31. Dezember 2022	11.340.526 CHF	10,96 CHF	4.061.234 CHF	8,89 CHF	630.955 €	9,94 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	57.645 €	12,87 €	277.863 €	11,06 €	597.490 €	10,38 €
31. Dezember 2023	321.714 €	12,07 €	234.610 €	10,33 €	544.903 €	9,88 €
31. Dezember 2022	525.213 €	11,42 €	236.709 €	9,75 €	533.388 €	9,51 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	543.822 €	6,52 €	57.603.259 €	11,78 €	11.279 £	14,34 £
31. Dezember 2023	447.000 €	6,56 €	44.702.260 €	10,99 €	10.422 £	13,25 £
31. Dezember 2022	383.031 €	6,66 €	42.148.804 €	10,36 €	26.641 £	12,35 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.968.913 SEK	96,94 SEK	764.670 \$	7,37 \$	6.775.597 \$	14,11 \$
31. Dezember 2023	2.108.721 SEK	91,82 SEK	689.907 \$	7,40 \$	5.070.217 \$	13,10 \$
31. Dezember 2022	2.904.877 SEK	87,48 SEK	625.857 \$	7,32 \$	6.344.534 \$	12,24 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	611.414 \$	10,53 \$	15.800.299 \$	15,45 \$	2.397.737 \$	9,42 \$
31. Dezember 2023	667.644 \$	9,88 \$	18.637.882 \$	14,24 \$	2.390.542 \$	9,07 \$
31. Dezember 2022	648.535 \$	9,32 \$	20.881.275 \$	13,20 \$	2.641.379 \$	8,77 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	560.635 \$	14,02 \$	–	–	792.508 \$	10,63 \$
31. Dezember 2023	515.679 \$	12,89 \$	–	–	863.972 \$	9,95 \$
31. Dezember 2022	775.368 \$	11,93 \$	338.193 \$	12,32 \$	752.825 \$	9,38 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	524.489 \$	7,32 \$
31. Dezember 2023	692.358 \$	7,24 \$
31. Dezember 2022	657.453 \$	7,19 \$

## Emerging Market Debt – Hard Currency

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	562.566 AUD	7,24 AUD	19.959 AUD	8,87 AUD	65.175.495 CAD	15,16 CAD
31. Dezember 2023	1.943.558 AUD	7,08 AUD	23.198.262 AUD	8,31 AUD	52.703.579 CAD	12,26 CAD
31. Dezember 2022	2.134.881 AUD	6,88 AUD	21.672.088 AUD	7,81 AUD	47.479.252 CAD	11,04 CAD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	89.113.910 CHF	9,17 CHF	15.922.402 CHF	9,22 CHF	6.372.120 €	6,45 €
31. Dezember 2023	134.304.949 CHF	8,45 CHF	25.327.791 CHF	8,51 CHF	7.633.978 €	6,33 €
31. Dezember 2022	161.496.077 CHF	7,73 CHF	21.658.399 CHF	7,79 CHF	7.363.041 €	6,20 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	47.537.822 €	11,62 €	125.166.767 €	12,74 €	20.531.532 €	11,73 €
31. Dezember 2023	51.163.108 €	10,53 €	89.529.420 €	11,46 €	17.230.269 €	9,70 €
31. Dezember 2022	32.580.202 €	9,53 €	118.505.956 €	10,31 €	17.296.623 €	8,82 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	157.062.388 €	7,27 €	22.672.676 €	9,75 €	38.073.033 €	7,80 €
31. Dezember 2023	175.147.404 €	6,86 €	45.795.061 €	8,77 €	36.308.806 €	7,36 €
31. Dezember 2022	178.942.116 €	6,49 €	61.386.430 €	7,87 €	32.976.153 €	6,96 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	73.839.281 €	10,96 €	–	–	127.093.943 €	12,40 €
31. Dezember 2023	68.995.700 €	9,84 €	–	–	44.153.327 €	11,13 €
31. Dezember 2022	101.186.993 €	8,83 €	29.023.972 €	8,76 €	106.621.915 €	9,97 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	74.439.838 €	13,38 €	523.414 €	10,73 €	104.388 €	6,58 €
31. Dezember 2023	89.770.039 €	11,04 €	525.911 €	9,81 €	138.890 €	6,36 €
31. Dezember 2022	68.627.475 €	10,00 €	625.349 €	8,95 €	136.677 €	6,16 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	11.970.004 €	9,88 €	739.148 €	10,37 €	5.881.900 £	12,15 £
31. Dezember 2023	10.477.004 €	8,88 €	551.473 €	9,27 €	14.312.566 £	10,78 £
31. Dezember 2022	9.665.588 €	7,98 €	298.344 €	8,27 €	16.360.366 £	9,55 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	957.644 £	7,97 £	7.422.512 £	10,70 £	11.314.784 £	8,29 £
31. Dezember 2023	1.045.922 £	7,41 £	52.006.312 £	9,48 £	14.500.268 £	7,71 £
31. Dezember 2022	1.864.069 £	6,91 £	31.637.924 £	8,39 £	11.800.925 £	7,18 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.828.686 £	10,90 £	3.938.784 HKD	7,84 HKD	1.661.927.078 ¥	934,96 ¥
31. Dezember 2023	6.285.375 £	9,67 £	1.470.947 HKD	7,64 HKD	1.753.662.260 ¥	876,83 ¥
31. Dezember 2022	7.543.092 £	8,56 £	1.259.413 HKD	7,38 HKD	1.632.621.347 ¥	816,31 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	120.426.982 SEK	111,64 SEK	59.693.719 SEK	95,92 SEK	49.334.689 SGD	14,58 SGD
31. Dezember 2023	650.472.349 SEK	101,47 SEK	66.952.498 SEK	86,45 SEK	19.324.573 SGD	14,34 SGD
31. Dezember 2022	1.276.699.611 SEK	91,78 SEK	135.368.249 SEK	77,53 SEK	16.860.018 SGD	13,92 SGD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	137.447.461 \$	7,48 \$	127.573.860 \$	14,30 \$	1.022.107 \$	9,02 \$
31. Dezember 2023	138.241.930 \$	7,21 \$	120.778.298 \$	12,73 \$	377.098 \$	8,36 \$
31. Dezember 2022	144.691.919 \$	6,89 \$	112.403.688 \$	11,26 \$	42.552 \$	7,74 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.257.977 \$	10,52 \$	710.084.406 \$	15,51 \$	83.660.544 \$	8,98 \$
31. Dezember 2023	9.941.291 \$	9,46 \$	571.487.781 \$	13,71 \$	73.431.118 \$	8,32 \$
31. Dezember 2022	10.176.824 \$	8,45 \$	583.066.950 \$	12,04 \$	80.694.053 \$	7,70 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	261.135.147 \$	13,49 \$	27.440.927 \$	8,70 \$	95.204.876 \$	8,86 \$
31. Dezember 2023	273.160.580 \$	11,91 \$	19.503.916 \$	8,07 \$	88.359.188 \$	8,22 \$
31. Dezember 2022	33.738.168 \$	10,45 \$	13.108.552 \$	7,47 \$	81.371.873 \$	7,60 \$



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	23.705.906 \$	10,65 \$	4.577.564 \$	7,12 \$	67.615.653 \$	11,53 \$
31. Dezember 2023	17.071.508 \$	9,56 \$	3.623.006 \$	6,75 \$	62.007.224 \$	10,19 \$
31. Dezember 2022	16.134.339 \$	8,52 \$	3.112.446 \$	6,39 \$	17.590.354 \$	8,95 \$

	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum				
31. Dezember 2024	163.365.866 \$	10,56 \$	69.609 \$	13,09 \$
31. Dezember 2023	112.274.225 \$	9,30 \$	112.030 \$	11,49 \$
31. Dezember 2022	98.360.925 \$	8,15 \$	97.737 \$	10,02 \$

Emerging Market Debt – Local Currency

	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	854.701 AUD	2,99 AUD	181.139 AUD	7,78 AUD	–	–
31. Dezember 2023	1.680.905 AUD	3,51 AUD	288.975 AUD	8,34 AUD	–	–
31. Dezember 2022	3.579.112 AUD	3,54 AUD	279.747 AUD	7,62 AUD	67.549 AUD	3,53 AUD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	175.275 AUD	2,99 AUD	11.617 AUD	7,78 AUD
31. Dezember 2023	7.713 AUD	8,34 AUD	508.897 AUD	3,52 AUD	68.860 AUD	8,33 AUD
31. Dezember 2022	7.870 AUD	7,61 AUD	399.839 AUD	3,54 AUD	43.406 AUD	7,61 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	20.069.696 AUD	3,30 AUD	1.932.214 AUD	8,55 AUD	453.805 €	6,76 €
31. Dezember 2023	25.930.999 AUD	3,82 AUD	2.144.666 AUD	9,07 AUD	1.976.819 €	7,19 €
31. Dezember 2022	27.559.985 AUD	3,81 AUD	2.188.886 AUD	8,21 AUD	2.710.862 €	6,52 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	15.726.678 €	7,35 €	155.859.903 €	10,46 €	6.526.244 €	12,36 €
31. Dezember 2023	26.979.998 €	7,76 €	160.972.265 €	10,15 €	15.466.180 €	11,97 €
31. Dezember 2022	12.677.170 €	6,99 €	153.261.974 €	9,22 €	13.077.476 €	10,86 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	19.130.526 €	7,42 €	87.330.814 €	10,54 €	419.035 £	8,30 £
31. Dezember 2023	19.486.748 €	7,57 €	78.895.093 €	10,18 €	371.999 £	8,63 £
31. Dezember 2022	18.536.988 €	7,20 €	79.014.824 €	9,22 €	71.487 £	7,65 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	87.779.237 £	10,28 £	202.000 £	6,93 £	26.877.584 £	9,82 £
31. Dezember 2023	80.057.410 £	10,42 £	40.220.459 £	7,40 £	37.033.049 £	9,95 £
31. Dezember 2022	55.720.554 £	9,67 £	34.761.741 £	7,20 £	51.131.054 £	9,22 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.682.602 SEK	83,11 SEK	553.325 SGD	9,64 SGD	3.342.310 \$	4,44 \$
31. Dezember 2023	7.555.579 SEK	88,68 SEK	715.536 SGD	11,03 SGD	3.826.624 \$	4,97 \$
31. Dezember 2022	8.262.545 SEK	80,46 SEK	431.283 SGD	10,66 SGD	2.763.181 \$	4,73 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.349.818 \$	8,43 \$	5.933.285 \$	3,47 \$	398.599 \$	8,43 \$
31. Dezember 2023	13.576.056 \$	8,79 \$	11.403.018 \$	4,02 \$	516.378 \$	8,91 \$
31. Dezember 2022	13.383.059 \$	7,78 \$	11.674.878 \$	3,97 \$	507.723 \$	7,99 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	1.252.826 \$	3,47 \$
31. Dezember 2023	3.620 \$	4,02 \$	–	–	1.731.121 \$	4,02 \$
31. Dezember 2022	523.171 \$	3,97 \$	22.894 \$	7,99 \$	3.285.216 \$	3,97 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	21.222 \$	8,44 \$	9.750.921 \$	7,16 \$	150.964.126 \$	9,20 \$
31. Dezember 2023	259.037 \$	8,92 \$	36.107.420 \$	7,97 \$	194.371.958 \$	9,52 \$
31. Dezember 2022	313.230 \$	7,99 \$	39.776.506 \$	7,52 \$	373.741.103 \$	8,36 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.158.416 \$	6,94 \$	69.799.631 \$	8,96 \$	15.635 \$	9,89 \$
31. Dezember 2023	1.184.970 \$	7,55 \$	70.501.757 \$	9,26 \$	16.123 \$	10,20 \$
31. Dezember 2022	537.178 \$	6,94 \$	54.407.790 \$	8,12 \$	18 \$	9,08 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2024	40.831.524 \$	3,89 \$	3.429.519 \$	9,28 \$	130.172.826 \$	9,18 \$
31. Dezember 2023	51.105.062 \$	4,45 \$	4.366.661 \$	9,71 \$	142.192.091 \$	9,46 \$
31. Dezember 2022	48.894.990 \$	4,35 \$	4.066.572 \$	8,61 \$	141.579.673 \$	8,27 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Y NIW	Thesaurierende Klasse USD Y NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil
31. Dezember 2024	167.681.645 \$	8,91 \$	25.094.703 ZAR	31,27 ZAR	5.996.987 ZAR	119,58 ZAR
31. Dezember 2023	158.436.161 \$	9,18 \$	46.066.036 ZAR	36,52 ZAR	12.043.264 ZAR	123,28 ZAR
31. Dezember 2022	154.229.779 \$	8,03 \$	123.706.182 ZAR	36,58 ZAR	6.630.951 ZAR	107,97 ZAR

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	13.606.898 ZAR	31,27 ZAR
31. Dezember 2023	68.175 ZAR	36,53 ZAR	193.673 ZAR	121,37 ZAR	14.044.410 ZAR	36,52 ZAR
31. Dezember 2022	2.919.213 ZAR	36,57 ZAR	99.096 ZAR	107,97 ZAR	20.692.248 ZAR	36,58 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2024	121.590 ZAR	119,59 ZAR	440.484.307 ZAR	34,53 ZAR	32.234.335 ZAR	131,64 ZAR
31. Dezember 2023	223.552 ZAR	123,23 ZAR	562.071.052 ZAR	39,80 ZAR	48.967.524 ZAR	134,35 ZAR
31. Dezember 2022	790.752 ZAR	107,98 ZAR	549.054.261 ZAR	39,47 ZAR	40.857.889 ZAR	116,49 ZAR

## Emerging Market Debt Blend

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	8.858.031 AUD	8,15 AUD	9.148.199 €	10,95 €	273.071.973 €	11,40 €
31. Dezember 2023	8.072.686 AUD	7,96 AUD	10.852.194 €	10,46 €	239.809.262 €	10,81 €
31. Dezember 2022	8.275.300 AUD	7,49 AUD	10.503.424 €	9,66 €	206.919.548 €	9,92 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	19.324.446 €	7,26 €	9.432.926 €	11,74 €	8.402.410 €	7,07 €
31. Dezember 2023	23.015.364 €	7,22 €	13.866.675 €	11,12 €	8.681.343 €	7,03 €
31. Dezember 2022	24.719.131 €	6,93 €	19.433.459 €	10,19 €	9.667.380 €	6,74 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	31.778.583 €	7,86 €	2.228.501 €	11,75 €	21.714.379 €	12,45 €
31. Dezember 2023	37.124.103 €	7,83 €	1.921.897 €	10,67 €	20.761.167 €	11,77 €
31. Dezember 2022	22.443 €	7,48 €	579.587 €	9,81 €	21.116.810 €	10,76 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	863.870 €	10,40 €	3.496.307 €	5,77 €	230.254 €	12,42 €
31. Dezember 2023	523.183 €	10,02 €	1.045.469 €	5,99 €	153.104 €	11,70 €
31. Dezember 2022	497.438 €	9,32 €	241.149 €	6,05 €	101.072 €	10,65 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	326.242 £	12,00 £	5.599 £	11,04 £	627.995 £	7,96 £
31. Dezember 2023	447.473 £	11,57 £	5.642 £	10,53 £	9.742.793 £	8,05 £
31. Dezember 2022	350.186 £	10,65 £	5.345 £	9,93 £	11.265.349 £	7,75 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.022.211 £	8,48 £	658.167 £	10,51 £	317.073 £	10,93 £
31. Dezember 2023	572.809 £	8,49 £	3.109.393 £	10,14 £	925.166 £	10,44 £
31. Dezember 2022	560.698 £	8,39 £	6.745.122 £	9,33 £	962.313 £	9,85 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK U NIW	Thesaurierende Klasse NOK U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	24.728 £	13,18 £	277.256 NOK	121,30 NOK	24.002.087 SEK	119,17 SEK
31. Dezember 2023	213.173 £	12,62 £	256.896 NOK	112,39 NOK	26.654.232 SEK	112,47 SEK
31. Dezember 2022	194.796 £	11,54 £	228.017 NOK	99,75 NOK	27.339.928 SEK	103,59 SEK



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.264.885 SGD	12,16 SGD	659.583 \$	6,24 \$	6.902.101 \$	11,94 \$
31. Dezember 2023	4.180.476 SGD	12,67 SGD	329.767 \$	6,55 \$	6.722.677 \$	11,69 \$
31. Dezember 2022	4.038.162 SGD	12,31 SGD	342.321 \$	6,26 \$	10.292.897 \$	10,49 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	695.774 \$	9,19 \$	18.511.468 \$	11,38 \$	332.937 \$	8,09 \$
31. Dezember 2023	826.659 \$	9,08 \$	16.801.138 \$	11,06 \$	379.773 \$	8,25 \$
31. Dezember 2022	1.059.311 \$	8,23 \$	27.687.499 \$	9,85 \$	417.314 \$	7,69 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	44.905.136 \$	7,42 \$	–	–	35.040.341 \$	10,74 \$
31. Dezember 2023	40.972.944 \$	7,57 \$	–	–	33.920.715 \$	10,40 \$
31. Dezember 2022	38.999.171 \$	7,05 \$	41.113.489 \$	8,98 \$	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	437.839 \$	9,29 \$	276.908 \$	5,69 \$	120.997 \$	13,71 \$
31. Dezember 2023	731.356 \$	9,16 \$	572.534 \$	6,06 \$	125.103 \$	13,23 \$
31. Dezember 2022	737.778 \$	8,29 \$	486.413 \$	5,94 \$	110.712 \$	11,70 \$

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK I NIW	Thesaurierende Klasse NOK I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK I3* NIW	Thesaurierende Klasse NOK I3* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	24.078.308 AUD	9,50 AUD	1.916.697 NOK	114,77 NOK	437.316.116 NOK	106,15 NOK
31. Dezember 2023	23.549.524 AUD	9,29 AUD	3.209.047 NOK	111,71 NOK	379.560.196 NOK	103,13 NOK
31. Dezember 2022	21.961.420 AUD	8,67 AUD	297.517.124 NOK	103,11 NOK	–	–

	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	29.544 \$	11,16 \$	–	–	3.875.282 \$	11,28 \$
31. Dezember 2023	41.218 \$	11,20 \$	4.388.707 \$	9,34 \$	6.869.103 \$	11,26 \$
31. Dezember 2022	38.055 \$	10,34 \$	4.047.197 \$	8,61 \$	5.087.444 \$	10,33 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	258.191 AUD	10,85 AUD	–	–	39.640 AUD	10,85 AUD
31. Dezember 2023	275.609 AUD	9,42 AUD	14.841 AUD	9,43 AUD	42.510 AUD	9,41 AUD
31. Dezember 2022	389.876 AUD	9,13 AUD	11.442 AUD	9,13 AUD	125.310 AUD	9,12 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.062.188 AUD	11,76 AUD	86.581 CAD	10,45 CAD	13.996.735 CAD	9,38 CAD
31. Dezember 2023	1.771.385 AUD	10,11 AUD	66.826 CAD	8,07 CAD	11.897.241 CAD	7,97 CAD
31. Dezember 2022	1.741.416 AUD	9,69 AUD	65.215 CAD	7,87 CAD	11.406.458 CAD	7,64 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.928.183 €	10,61 €	402.963 €	11,70 €	205.446 €	9,22 €
31. Dezember 2023	709.680 €	9,04 €	408.164 €	10,17 €	173.388 €	7,78 €
31. Dezember 2022	1.362.334 €	8,60 €	429.393 €	9,87 €	163.271 €	7,33 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD A
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	18.971 £	12,39 £	91.664 £	15,17 £	2.434.389 \$	11,92 \$
31. Dezember 2023	406.653 £	10,43 £	86.537 £	12,65 £	5.239.268 \$	10,08 \$
31. Dezember 2022	381.404 £	9,77 £	80.198 £	11,72 £	4.825.592 \$	9,44 \$

	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD E
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.015.174 \$	12,32 \$	—	—	126.038 \$	12,30 \$
31. Dezember 2023	856.399 \$	10,52 \$	10.153 \$	10,50 \$	138.219 \$	10,50 \$
31. Dezember 2022	1.423.437 \$	9,96 \$	119.565 \$	9,95 \$	265.455 \$	9,94 \$

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD T
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	40.651.015 \$	13,72 \$	3.816.540 \$	13,12 \$	2.899.519 \$	13,36 \$
31. Dezember 2023	41.804.429 \$	11,48 \$	439.380 \$	11,20 \$	4.026.797 \$	11,29 \$
31. Dezember 2022	155.175.902 \$	10,66 \$	398.316 \$	10,60 \$	6.120.100 \$	10,57 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	36.262.004 \$	14,38 \$	5.589.912 ZAR	156,75 ZAR	–	–
31. Dezember 2023	23.862.482 \$	11,91 \$	4.948.769 ZAR	131,03 ZAR	47.220 ZAR	131,00 ZAR
31. Dezember 2022	11.172.939 \$	10,94 \$	6.247.098 ZAR	121,51 ZAR	1.133.518 ZAR	121,50 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.936.947 ZAR	156,74 ZAR	23.304.215 ZAR	170,22 ZAR
31. Dezember 2023	3.798.941 ZAR	131,02 ZAR	23.945.169 ZAR	140,86 ZAR
31. Dezember 2022	3.953.205 ZAR	121,51 ZAR	24.141.495 ZAR	129,33 ZAR

Emerging Markets Select Equity\*\*

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2022	2.008.452 €	8,70 €	1.269.919.529 ¥	1.112,95 ¥	81.907.316 \$	8,84 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Select Equity\*\* (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–
31. Dezember 2023	–	–
31. Dezember 2022	68.263 \$	8,53 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

## Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	243.689 €	10,09 €	44.208.057 €	11,58 €	10.366.894 €	10,46 €
31. Dezember 2023	–	–	653.118 €	10,95 €	9.919.526 €	10,13 €
31. Dezember 2022	–	–	78.692 €	9,96 €	9.215.906 €	9,41 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.614 €	9,99 €	15.589.128 €	10,50 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	9.621 €	10,00 €	18.465.468 €	12,31 €	10.475 €	11,27 €
31. Dezember 2023	–	–	1.020.367 €	11,38 €	9.922 €	10,67 €
31. Dezember 2022	–	–	2.262.829 €	10,52 €	13.827.199 €	10,04 €

	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	3.998.535 €	10,00 €	12.880.385 €	12,39 €	20.770.578 €	10,58 €
31. Dezember 2023	–	–	5.531.035 €	11,43 €	–	–
31. Dezember 2022	–	–	18.661.626 €	10,55 €	–	–

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	33.535.335 \$	13,29 \$
31. Dezember 2023	30.372.279 \$	12,04 \$
31. Dezember 2022	14.615.873 \$	10,86 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## European High Yield Bond

	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I2*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.093.996 CHF	11,47 CHF	98.468.439 €	15,32 €	5.409.574 €	11,55 €
31. Dezember 2023	1.796.679 CHF	10,75 CHF	47.206.772 €	14,01 €	208.432 €	10,54 €
31. Dezember 2022	–	–	875.869 €	12,34 €	–	–

	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR M
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	2.807.282 €	10,40 €	1.289.531 €	13,71 €
31. Dezember 2023	6.258.149 €	10,44 €	–	–	787.345 €	12,68 €
31. Dezember 2022	–	–	–	–	524.711 €	11,31 €

	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Y*	Thesaurierende Klasse EUR Y*	Ausschüttende Klasse EUR Y*	Ausschüttende Klasse EUR Y*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	61.020.458 €	13,54 €	348.465.960 €	12,42 €	8.176.657 €	11,23 €
31. Dezember 2023	48.934.376 €	12,33 €	281.409.669 €	11,30 €	2.941.098 €	10,74 €
31. Dezember 2022	5.239.330 €	10,82 €	–	–	–	–



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	1.339.512 \$	9,40 \$	6.599.952 \$	18,33 \$	650.740 \$	15,52 \$
31. Dezember 2023	320.629 \$	9,25 \$	228.440 \$	16,49 \$	585.996 \$	13,90 \$
31. Dezember 2022	343.199 \$	8,63 \$	14.858.536 \$	14,23 \$	2.659.377 \$	11,95 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	24.332.117 \$	14,66 \$
31. Dezember 2023	19.509.577 \$	13,11 \$
31. Dezember 2022	9.687.331 \$	11,25 \$

European Sustainable Equity

	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	25.611 €	9,75 €	22.138 €	11,41 €	11.566 €	11,26 €
31. Dezember 2023	24.542 €	9,34 €	34.572 €	10,84 €	11.039 €	10,75 €
31. Dezember 2022	20.816 €	7,93 €	29.063 €	9,11 €	3.727.608 €	9,09 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## European Sustainable Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	86.455.698 €	9,65 €	1.646.966 €	10,03 €	53.665 €	10,69 €
31. Dezember 2023	112.925.635 €	9,21 €	2.081.086 €	9,49 €	39.633 €	10,33 €
31. Dezember 2022	126.435.303 €	7,79 €	1.690.128 €	7,96 €	21.161 €	8,83 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	60.253.837 €	11,57 €	9.588 \$	9,59 \$	9.915 \$	9,91 \$
31. Dezember 2023	56.967.179 €	10,92 €	9.798 \$	9,80 \$	10.041 \$	10,04 \$
31. Dezember 2022	28.841.630 €	9,12 €	8.028 \$	8,03 \$	16.077.887 \$	8,15 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.301 \$	9,30 \$
31. Dezember 2023	9.581 \$	9,58 \$
31. Dezember 2022	7.914 \$	7,91 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Event Driven

	Thesaurierende Klasse EUR I*	Thesaurierende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP I5
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	507.097 €	10,81 €	1.196.449 €	10,52 €	127.441.032 £	11,42 £
31. Dezember 2023	9.507 €	10,31 €	–	–	75.985.117 £	10,54 £
31. Dezember 2022	–	–	–	–	23.956.881 £	10,11 £

	Ausschüttende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse JPY I*	Thesaurierende Klasse JPY I*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	49.516.696 £	11,29 £	64.318 £	11,22 £	3.565.576.504 ¥	996,38 ¥
31. Dezember 2023	12.132.056 £	10,55 £	27.125 £	10,50 £	–	–
31. Dezember 2022	26.138 £	10,11 £	26.104 £	10,10 £	–	–

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD I5
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	11.408 \$	11,41 \$	37.738.901 \$	11,47 \$
31. Dezember 2023	10.548 \$	10,55 \$	13.846.477 \$	10,61 \$
31. Dezember 2022	10.126.565 \$	10,12 \$	2.455.025 \$	10,13 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	7.971.257 €	10,59 €	22.530 £	9,66 £
31. Dezember 2023	29.629 AUD	7,53 AUD	28.777 €	10,40 €	–	–
31. Dezember 2022	29.300 AUD	7,44 AUD	–	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	248.323 \$	8,79 \$	61.187 \$	11,32 \$	2.503.485 \$	10,12 \$
31. Dezember 2023	340.537 \$	9,02 \$	32.939 \$	10,98 \$	3.215.877 \$	10,26 \$
31. Dezember 2022	414.949 \$	8,57 \$	30.527 \$	10,18 \$	1.427.481 \$	9,63 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.202.079 \$	9,35 \$	–	–	89.427.684 \$	10,66 \$
31. Dezember 2023	420.409 \$	9,54 \$	23.698 \$	7,90 \$	104.673.682 \$	10,79 \$
31. Dezember 2022	255.883 \$	9,00 \$	23.014 \$	7,67 \$	132.650.317 \$	10,10 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–
31. Dezember 2023	345.130 ZAR	77,03 ZAR
31. Dezember 2022	338.271 ZAR	75,50 ZAR

Global Diversified Income FMP – 2024\*\*

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	1.220.917 €	9,99 €	223.121 €	8,92 €	881.687 €	8,82 €
31. Dezember 2022	1.182.222 €	9,67 €	223.454 €	8,94 €	882.969 €	8,83 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A* NIW	Ausschüttende Klasse HKD A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A* NIW	Ausschüttende Klasse SGD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	1.906.267 £	9,30 £	6.877.059 HKD	9,17 HKD	4.402.150 SGD	18,52 SGD
31. Dezember 2022	1.968.485 £	9,16 £	6.811.671 HKD	9,08 HKD	4.834.873 SGD	18,40 SGD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global Diversified Income FMP – 2024\*\* (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A* NIW	Ausschüttende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	27.345.677 \$	10,56 \$	37.856.568 \$	9,40 \$	2.714.197 \$	10,70 \$
31. Dezember 2022	29.538.472 \$	10,01 \$	42.245.620 \$	9,23 \$	2.564.036 \$	10,11 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD X* NIW	Ausschüttende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	2.108.874 \$	9,41 \$	22.493.910 \$	10,69 \$	54.424.599 \$	9,41 \$
31. Dezember 2022	2.069.152 \$	9,23 \$	21.260.082 \$	10,10 \$	53.399.383 \$	9,24 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

## Global Equity Megatrends

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	74.295 €	11,36 €	22.742.464 €	13,10 €	29.930.964 €	20,72 €
31. Dezember 2023	–	–	7.537.600 €	9,95 €	7.793.561 €	15,99 €
31. Dezember 2022	–	–	–	–	5.374.723 €	13,68 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	45.281.845 £	10,90 £	3.480.776 £	11,13 £	426.098 £	13,37 £
31. Dezember 2023	–	–	–	–	8.355 £	10,63 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A* NIW	Thesaurierende Klasse SGD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	233.915 HKD	10,03 HKD	12.931.349 SGD	25,10 SGD	161.400.127 \$	18,56 \$
31. Dezember 2023	–	–	41.911 SGD	20,85 SGD	43.806.365 \$	15,15 \$
31. Dezember 2022	–	–	–	–	33.770.046 \$	12,43 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.447.110 \$	17,37 \$	103.695.583 \$	19,75 \$	4.484.515 \$	11,49 \$
31. Dezember 2023	3.687.503 \$	14,33 \$	35.156.723 \$	15,99 \$	–	–
31. Dezember 2022	3.586.666 \$	11,87 \$	9.729.597 \$	13,01 \$	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	66.241.347 \$	17,49 \$	177.658 \$	9,84 \$	52.598.967 \$	13,53 \$
31. Dezember 2023	21.892.795 \$	14,39 \$	–	–	22.954.011 \$	10,87 \$
31. Dezember 2022	17.646.556 \$	11,90 \$	–	–	8.879.110 \$	8,77 \$

## Global Flexible Credit Income

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	13.726.156 CAD	11,30 CAD	3.104.397 €	11,36 €	1.653.669 €	10,56 €
31. Dezember 2023	14.626.794 CAD	10,47 CAD	5.816.508 €	10,66 €	445.491 €	10,05 €
31. Dezember 2022	14.013.104 CAD	9,34 CAD	3.643.959 €	9,69 €	390.568 €	9,25 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	157.284.765 £	12,75 £	23.623 £	10,13 £	4.395.475 \$	10,07 \$
31. Dezember 2023	151.941.174 £	11,76 £	–	–	–	–
31. Dezember 2022	196.137.415 £	10,49 £	–	–	–	–



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	27.516.599 \$	11,74 \$	179.905.195 \$	12,86 \$	808.154 \$	10,43 \$
31. Dezember 2023	9.962.495 \$	10,89 \$	157.808.987 \$	11,86 \$	355.209 \$	10,15 \$
31. Dezember 2022	9.127.970 \$	9,74 \$	123.697.450 \$	10,54 \$	333.308 \$	9,53 \$

	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	13.766.147 \$	11,34 \$	201.235 \$	10,06 \$	6.712.539 \$	13,21 \$
31. Dezember 2023	6.408.215 \$	10,60 \$	–	–	6.004.606 \$	12,11 \$
31. Dezember 2022	5.552.804 \$	9,56 \$	–	–	5.191.915 \$	10,70 \$

Global High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	41.528 AUD	9,83 AUD	4.738.939 AUD	10,71 AUD	75.860.265 CHF	10,56 CHF
31. Dezember 2023	40.737 AUD	9,65 AUD	–	–	74.837.938 CHF	10,11 CHF
31. Dezember 2022	39.517 AUD	9,36 AUD	–	–	34.903.208 CHF	9,53 CHF

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF X NIW	Thesaurierende Klasse CHF X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.506.911 CHF	9,22 CHF	30.367 CHF	10,36 CHF	58.258.041 €	11,01 €
31. Dezember 2023	4.796.137 CHF	9,36 CHF	29.298 CHF	10,00 CHF	64.352.654 €	10,29 €
31. Dezember 2022	2.109.781 CHF	9,32 CHF	27.818 CHF	9,49 CHF	34.350.965 €	9,51 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.035.964 €	9,62 €	84.671 €	10,79 €	32.614.115 €	12,43 €
31. Dezember 2023	1.101.288 €	9,52 €	28.912 €	10,16 €	23.929.260 €	11,58 €
31. Dezember 2022	894.723 €	9,30 €	26.930 €	9,46 €	21.835.394 €	10,68 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP X NIW	Thesaurierende Klasse GBP X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	18.008.322 £	11,49 £	27.037 £	11,27 £	1.648.365 \$	13,36 \$
31. Dezember 2023	18.172.947 £	10,59 £	25.092 £	10,46 £	621.460 \$	12,38 \$
31. Dezember 2022	8.029.261 £	9,63 £	23.001 £	9,59 £	600.599 \$	11,29 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	13.849 \$	14,20 \$	391.328.463 \$	11,67 \$	1.267.599 \$	7,99 \$
31. Dezember 2023	5.429.150 \$	13,08 \$	325.223.085 \$	10,73 \$	1.251.730 \$	7,92 \$
31. Dezember 2022	82.906 \$	11,86 \$	93.240.963 \$	9,70 \$	1.212.483 \$	7,72 \$

	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum				
31. Dezember 2024	22.748 \$	11,30 \$	9.787.846 \$	14,94 \$
31. Dezember 2023	21.053 \$	10,46 \$	8.991.111 \$	13,68 \$
31. Dezember 2022	19.180 \$	9,53 \$	8.101.529 \$	12,32 \$

Global High Yield Sustainable Action\*\*

	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2022	9.396 \$	9,40 \$	12.286.350 \$	8,43 \$	9.281 \$	9,28 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Sustainable Action\*\* (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Y* NIW	Thesaurierende Klasse USD Y* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–
31. Dezember 2023	–	–
31. Dezember 2022	2.739.164 \$	9,13 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

## Global Investment Grade Credit

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	29.495 €	10,80 €	23.686 £	10,17 £	73.880.615 £	9,89 £
31. Dezember 2023	28.687 €	10,51 €	–	–	–	–
31. Dezember 2022	–	–	–	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	11.206.199 \$	9,67 \$	43.817.889 \$	9,74 \$	32.240.566 \$	9,77 \$
31. Dezember 2023	1.777.609 \$	9,25 \$	40.267.522 \$	9,29 \$	44.688.102 \$	9,31 \$
31. Dezember 2022	1.224.588 \$	8,44 \$	42.337.788 \$	8,46 \$	42.354.407 \$	8,47 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	14.938 €	9,76 €	23.103 £	10,07 £	17.222 \$	11,09 \$
31. Dezember 2023	14.805 €	9,68 €	22.561 £	9,83 £	20.869 \$	10,83 \$
31. Dezember 2022	8.432.665 €	8,72 €	21.356 £	9,31 £	481.764 \$	10,22 \$

	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	8.603.292 \$	11,89 \$	12.216.806 \$	9,76 \$	5.589.530 \$	11,26 \$
31. Dezember 2023	4.553.699 \$	11,59 \$	12.262.296 \$	9,80 \$	23.293.272 \$	10,97 \$
31. Dezember 2022	4.135.327 \$	10,91 \$	8.952.587 \$	9,50 \$	24.678.158 \$	10,32 \$

	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum				
31. Dezember 2024	18.930.963 \$	10,01 \$	22.476.075 \$	11,02 \$
31. Dezember 2023	–	–	25.233.838 \$	10,70 \$
31. Dezember 2022	–	–	28.817.657 \$	10,04 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global Real Estate Securities\*\*

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	782.324 €	9,49 €	19.652 €	12,28 €
31. Dezember 2023	–	–	877.918 €	10,17 €	213.904 €	11,79 €
31. Dezember 2022	9.028.171 €	7,69 €	1.021.424 €	9,87 €	103.583 €	11,25 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD CI NIW	Thesaurierende Klasse USD CI NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	2.365.095 \$	10,10 \$	97.097 \$	8,83 \$
31. Dezember 2023	89.203 £	12,21 £	3.456.439 \$	10,51 \$	135.797 \$	9,28 \$
31. Dezember 2022	83.075 £	11,37 £	4.298.698 \$	9,83 \$	128.352 \$	8,77 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.716.894 \$	13,09 \$	–	–	352.693 \$	9,05 \$
31. Dezember 2023	12.394.725 \$	13,51 \$	30.861 \$	9,31 \$	718.797 \$	9,51 \$
31. Dezember 2022	16.657.145 \$	12,55 \$	2.824.490 \$	8,82 \$	672.248 \$	8,99 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities\*\* (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	62.701 \$	13,57 \$
31. Dezember 2023	2.419.204 \$	13,89 \$
31. Dezember 2022	3.549.409 \$	12,81 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Global Sustainable Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	86.901.524 €	13,94 €	115.115 €	12,90 €	1.629.597 €	13,53 €
31. Dezember 2023	86.892.096 €	12,11 €	78.678 €	11,43 €	1.439.413 €	11,72 €
31. Dezember 2022	79.067.463 €	10,10 €	59.173 €	9,73 €	1.214.656 €	9,75 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.463.932 £	12,59 £	5.211.893 £	12,73 £	31.704 \$	9,50 \$
31. Dezember 2023	981.020 £	11,49 £	4.420.169 £	11,59 £	471.447 \$	8,92 \$
31. Dezember 2022	526.524 £	9,85 £	4.009.524 £	9,90 £	523.329 \$	7,28 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Global Sustainable Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	637.624 \$	11,77 \$	13.313 \$	11,77 \$	29.892 \$	10,98 \$
31. Dezember 2023	11.121.650 \$	10,93 \$	12.373 \$	10,94 \$	417.625 \$	10,38 \$
31. Dezember 2022	10.623.061 \$	8,83 \$	4.393.504 \$	8,84 \$	361.394 \$	8,54 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	37.043.410 \$	11,21 \$
31. Dezember 2023	37.957.449 \$	10,35 \$
31. Dezember 2022	24.466.171 \$	8,32 \$

## Global Value

	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	401.846 €	16,81 €	14.256.815 £	12,48 £	329.367 £	11,99 £
31. Dezember 2023	520.510 €	15,76 €	10.307 £	11,12 £	8.811 £	10,70 £
31. Dezember 2022	483.610 €	14,02 €	9.338 £	10,08 £	–	–



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	2.220.288 \$	20,13 \$	9.972.467 \$	21,44 \$	–	–
31. Dezember 2023	1.388.066 \$	18,39 \$	10.479.115 \$	19,50 \$	31.008.928 \$	11,06 \$
31. Dezember 2022	2.093.493 \$	15,83 \$	2.989.730 \$	16,71 \$	23.813.624 \$	9,47 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	15.795.662 \$	23,50 \$
31. Dezember 2023	11.985.820 \$	21,28 \$
31. Dezember 2022	19.288.532 \$	18,15 \$

High Yield Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD A NIW	Thesaurierende Klasse AUD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	15.035.483 AUD	6,33 AUD	1.541.896 AUD	15,92 AUD	10.796.752 AUD	4,70 AUD
31. Dezember 2023	15.862.650 AUD	6,50 AUD	2.858.210 AUD	15,00 AUD	10.373.440 AUD	4,93 AUD
31. Dezember 2022	18.826.339 AUD	6,43 AUD	3.345.436 AUD	13,78 AUD	14.918.035 AUD	4,95 AUD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	968.222 AUD	9,75 AUD	–	–	3.521.651 AUD	4,75 AUD
31. Dezember 2023	1.011.221 AUD	9,33 AUD	3.241 AUD	4,94 AUD	1.845.729 AUD	4,97 AUD
31. Dezember 2022	907.067 AUD	8,71 AUD	422.009 AUD	4,96 AUD	961.233 AUD	5,00 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	493.366 AUD	10,99 AUD	8.739.805 AUD	9,51 AUD	62.949.157 AUD	5,55 AUD
31. Dezember 2023	413.416 AUD	10,52 AUD	17.014.854 AUD	9,44 AUD	73.324.379 AUD	5,74 AUD
31. Dezember 2022	394.034 AUD	9,82 AUD	24.632.173 AUD	9,15 AUD	77.779.276 AUD	5,71 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	608.346 AUD	5,35 AUD	1.505.592 AUD	13,51 AUD	6.513.070 CAD	6,59 CAD
31. Dezember 2023	754.803 AUD	5,55 AUD	1.527.094 AUD	12,80 AUD	5.981.498 CAD	6,74 CAD
31. Dezember 2022	790.496 AUD	5,52 AUD	2.009.139 AUD	11,83 AUD	6.486.618 CAD	6,61 CAD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CHF I2
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.600.856 CHF	12,54 CHF	350.361 CHF	13,52 CHF	2.242.091 CHF	11,61 CHF
31. Dezember 2023	2.903.144 CHF	12,18 CHF	220.795 CHF	13,06 CHF	2.436.116 CHF	11,20 CHF
31. Dezember 2022	3.669.718 CHF	11,47 CHF	5.277.144 CHF	12,22 CHF	1.843.440 CHF	10,47 CHF

	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.776.662 CNY	70,32 CNY	201.759 CNY	75,20 CNY	6.100.807 €	5,87 €
31. Dezember 2023	11.540.823 CNY	73,18 CNY	208.678 CNY	77,78 CNY	5.784.669 €	6,06 €
31. Dezember 2022	14.058.980 CNY	73,25 CNY	207.631 CNY	77,39 CNY	6.420.394 €	6,03 €

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.599.292 €	21,05 €	2.258.790 €	7,19 €	19.249.224 €	18,86 €
31. Dezember 2023	5.575.031 €	19,94 €	2.533.501 €	7,19 €	18.413.969 €	17,76 €
31. Dezember 2022	20.497.963 €	18,42 €	2.934.472 €	7,01 €	21.263.684 €	16,30 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.475.169 €	6,92 €	76.936.476 €	13,26 €	52.630.139 €	6,83 €
31. Dezember 2023	4.310.197 €	6,92 €	51.114.447 €	12,47 €	56.865.932 €	6,82 €
31. Dezember 2022	5.068.640 €	6,74 €	21.766.293 €	11,44 €	37.930.088 €	6,65 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	25.747 €	11,70 €	209.975 €	12,72 €	1.783.593 £	6,22 £
31. Dezember 2023	34.119 €	11,15 €	181.078 €	11,90 €	2.684.037 £	6,34 £
31. Dezember 2022	40.548 €	10,36 €	165.274 €	10,87 €	2.614.675 £	6,20 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A NIW	Ausschüttende Klasse GBP A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.272.022 £	15,21 £	969.092 £	8,03 £	6.696.598 £	18,62 £
31. Dezember 2023	1.411.301 £	14,20 £	954.452 £	7,91 £	5.789.389 £	17,29 £
31. Dezember 2022	1.624.325 £	12,91 £	1.085.076 £	7,59 £	5.660.368 £	15,62 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	862.158 £	8,68 £	1.593.772 £	14,92 £	138.452.960 £	7,69 £
31. Dezember 2023	3.395.941 £	8,55 £	1.512.133 £	13,84 £	168.547.845 £	7,57 £
31. Dezember 2022	7.234.066 £	8,21 £	581.131 £	12,49 £	123.006.920 £	7,27 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	39.667 £	14,53 £	28.738.006 HKD	6,49 HKD	1.569.178 ¥	1.076,31 ¥
31. Dezember 2023	124.386 £	13,42 £	36.563.065 HKD	6,65 HKD	–	–
31. Dezember 2022	153.131 £	12,06 £	38.478.810 HKD	6,53 HKD	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	281.787.894 SEK	143,33 SEK	22.096.680 SGD	13,39 SGD	3.117.895 SGD	30,61 SGD
31. Dezember 2023	723.938.325 SEK	136,03 SEK	19.027.580 SGD	13,83 SGD	4.897.409 SGD	29,01 SGD
31. Dezember 2022	78.792.625 SEK	125,59 SEK	22.367.741 SGD	13,65 SGD	2.875.654 SGD	26,58 SGD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	78.012.461 \$	7,03 \$	3.523.203 \$	6,74 \$	133.950.981 \$	19,41 \$
31. Dezember 2023	77.008.320 \$	7,13 \$	2.412.509 \$	6,84 \$	131.648.685 \$	18,07 \$
31. Dezember 2022	93.381.210 \$	6,93 \$	2.844.055 \$	6,65 \$	137.066.692 \$	16,32 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2024	17.489.594 \$	8,75 \$	93.647.866 \$	5,26 \$	10.793.439 \$	12,52 \$
31. Dezember 2023	19.236.817 \$	8,60 \$	98.121.371 \$	5,45 \$	9.209.516 \$	11,85 \$
31. Dezember 2022	20.742.314 \$	8,20 \$	111.013.457 \$	5,38 \$	12.754.653 \$	10,88 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C NIW	Thesaurierende Klasse USD C NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	958.820 \$	14,18 \$	1.910.842 \$	11,48 \$	575.932 \$	8,84 \$
31. Dezember 2023	920.256 \$	13,28 \$	2.325.248 \$	10,80 \$	595.052 \$	8,69 \$
31. Dezember 2022	894.416 \$	12,07 \$	2.598.086 \$	9,85 \$	612.205 \$	8,29 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	19.126.124 \$	5,33 \$
31. Dezember 2023	12.549 \$	5,44 \$	6.358 \$	11,86 \$	10.460.452 \$	5,53 \$
31. Dezember 2022	3.605.063 \$	5,38 \$	2.346.023 \$	10,89 \$	11.744.149 \$	5,46 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.778.133 \$	11,29 \$	30.150.109 \$	7,39 \$	149.382.233 \$	29,75 \$
31. Dezember 2023	1.547.421 \$	10,69 \$	39.896.230 \$	7,45 \$	301.321.511 \$	27,54 \$
31. Dezember 2022	2.696.286 \$	9,81 \$	56.976.570 \$	7,20 \$	420.046.688 \$	24,73 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	38.779.354 \$	10,11 \$	55.545.279 \$	8,31 \$	214.438.717 \$	16,30 \$
31. Dezember 2023	16.191.311 \$	9,94 \$	55.183.017 \$	8,38 \$	224.394.250 \$	15,08 \$
31. Dezember 2022	19.820.534 \$	9,48 \$	53.570.112 \$	8,09 \$	265.106.976 \$	13,53 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	193.533.736 \$	8,44 \$	103.065.493 \$	9,56 \$	509.673 \$	14,24 \$
31. Dezember 2023	220.847.493 \$	8,30 \$	140.373.282 \$	9,42 \$	460.538 \$	13,34 \$
31. Dezember 2022	156.239.569 \$	7,91 \$	124.143.845 \$	8,88 \$	553.297 \$	12,12 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	235.015 \$	7,99 \$	756.512 \$	12,86 \$	130.568.412 \$	5,94 \$
31. Dezember 2023	347.894 \$	8,01 \$	1.839.803 \$	11,89 \$	133.819.218 \$	6,08 \$
31. Dezember 2022	164.387 \$	7,79 \$	4.400.603 \$	10,67 \$	138.874.267 \$	5,95 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.265.130 \$	5,97 \$	7.915.261 \$	14,12 \$	744.567 \$	6,90 \$
31. Dezember 2023	1.777.914 \$	6,12 \$	10.920.480 \$	13,23 \$	753.439 \$	6,98 \$
31. Dezember 2022	1.835.534 \$	5,99 \$	7.598.079 \$	12,02 \$	742.761 \$	6,77 \$



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	7.833.933 \$	15,81 \$	19.213.744 \$	15,40 \$	240.816.592 ZAR	51,81 ZAR
31. Dezember 2023	7.443.249 \$	14,68 \$	44.696.204 \$	14,17 \$	299.231.482 ZAR	53,93 ZAR
31. Dezember 2022	11.371.297 \$	13,22 \$	64.829.210 \$	12,65 \$	372.548.933 ZAR	53,76 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	86.543.337 ZAR	51,23 ZAR	11.365.385 ZAR	181,19 ZAR
31. Dezember 2023	444.980 ZAR	53,88 ZAR	77.989.696 ZAR	53,32 ZAR	5.270.093 ZAR	166,67 ZAR
31. Dezember 2022	7.199.304 ZAR	53,71 ZAR	71.672.740 ZAR	53,15 ZAR	9.921.353 ZAR	148,94 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.401.363.006 ZAR	58,61 ZAR	21.090.534 ZAR	170,68 ZAR
31. Dezember 2023	1.559.123.624 ZAR	60,27 ZAR	18.144.180 ZAR	155,44 ZAR
31. Dezember 2022	1.678.189.332 ZAR	59,48 ZAR	15.485.308 ZAR	137,52 ZAR

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## InnovAsia

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	478.769 CHF	8,60 CHF	21.970 €	8,65 €	419.613 €	9,01 €
31. Dezember 2023	522.675 CHF	8,10 CHF	20.478 €	8,07 €	738.351 €	8,30 €
31. Dezember 2022	469.743 CHF	6,39 CHF	282.274 €	6,32 €	810.342 €	6,42 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	28.376 €	10,98 €	4.325.329 €	8,72 €	36.296 SGD	17,87 SGD
31. Dezember 2023	36.614 €	9,50 €	4.020.738 €	8,11 €	33.870 SGD	16,68 SGD
31. Dezember 2022	29.209 €	7,58 €	3.134.258 €	6,33 €	26.331 SGD	12,97 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD I4 NIW	Thesaurierende Klasse SGD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD X NIW	Thesaurierende Klasse SGD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	736.947 SGD	18,63 SGD	331.388 SGD	18,03 SGD	3.430.475 \$	9,35 \$
31. Dezember 2023	1.025.335 SGD	17,18 SGD	314.342 SGD	16,78 SGD	4.546.493 \$	8,57 \$
31. Dezember 2022	696.450 SGD	13,20 SGD	343.196 SGD	13,02 SGD	125.519 \$	6,55 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	41.157 \$	9,63 \$	3.085.758 \$	9,75 \$	33.786 \$	8,81 \$
31. Dezember 2023	6.636.583 \$	8,76 \$	3.983.343 \$	8,83 \$	8.129 \$	8,13 \$
31. Dezember 2022	3.159.260 \$	6,64 \$	3.888.909 \$	6,67 \$	6.265 \$	6,26 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.257.008 \$	9,45 \$
31. Dezember 2023	1.609.703 \$	8,63 \$
31. Dezember 2022	1.765.309 \$	6,58 \$

Japan Equity Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5(nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	37.621 €	14,13 €	–	–	21.570.601 £	11,37 £
31. Dezember 2023	31.902 €	11,98 €	344.829 £	10,32 £	11.862.066 £	10,78 £
31. Dezember 2022	60.111.478 €	9,46 €	321.237 £	8,13 £	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.915.427 £	8,81 £	5.028.725 ¥	1.074,89 ¥	967.449.951 ¥	2.002,74 ¥
31. Dezember 2023	11.065.396 £	8,39 £	–	–	154.103.501 ¥	1.742,53 ¥
31. Dezember 2022	17.700 £	7,89 £	–	–	503.411.392 ¥	1.450,08 ¥

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	26.863.993 ¥	1.971,95 ¥	8.261.354.452 ¥	13.066,49 ¥	222.871.146 ¥	1.295,81 ¥
31. Dezember 2023	23.557.609 ¥	1.729,24 ¥	8.526.499.141 ¥	11.320,64 ¥	3.284.885.177 ¥	1.117,91 ¥
31. Dezember 2022	735.824.128 ¥	1.450,06 ¥	6.320.326.223 ¥	9.380,86 ¥	4.464.613.674 ¥	922,43 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	33.075 \$	11,03 \$	34.191 \$	11,40 \$	9.897.435 \$	9,72 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	43.179.558 \$	9,49 \$

Macro Opportunities FX\*\*

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK I* NIW	Thesaurierende Klasse SEK I* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	1.264.954 €	9,53 €	20.546 £	10,25 £	16.510.843 SEK	96,92 SEK
31. Dezember 2022	1.066.163 €	9,23 €	162.743 £	9,71 £	263.295.231 SEK	93,64 SEK

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SEK I* NIW	Ausschüttende Klasse SEK I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	37.342 SEK	100,20 SEK	11.032 \$	10,21 \$	83.264 \$	10,46 \$
31. Dezember 2022	72.218 SEK	96,89 SEK	10.440 \$	9,66 \$	6.993.860 \$	9,84 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Multi-Asset Income\*\*

	Ausschüttende Klasse GBP P*	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD C1*	Thesaurierende Klasse USD C1*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2022	19.140 £	8,21 £	6.738.767 \$	10,32 \$	2.328.953 \$	9,89 \$

	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD M*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2022	685.261 \$	11,59 \$	107.660 \$	8,72 \$	1.477.940 \$	10,04 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

## Next Generation Connectivity

	Thesaurierende Klasse AUD A	Thesaurierende Klasse AUD A	Thesaurierende Klasse AUD E*	Thesaurierende Klasse AUD E*	Thesaurierende Klasse AUD I2*	Thesaurierende Klasse AUD I2*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	24.588.263 AUD	14,15 AUD	1.464.287 AUD	11,65 AUD	70.127 AUD	15,03 AUD
31. Dezember 2023	20.787.257 AUD	10,77 AUD	–	–	52.808 AUD	11,32 AUD
31. Dezember 2022	17.057.259 AUD	7,98 AUD	–	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF A*	Thesaurierende Klasse CHF A*	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I2*	Thesaurierende Klasse CHF I2*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	35.887 CHF	13,66 CHF	36.321 CHF	13,83 CHF	39.550 CHF	14,79 CHF
31. Dezember 2023	27.888 CHF	10,62 CHF	27.986 CHF	10,65 CHF	30.421 CHF	11,37 CHF

	Thesaurierende Klasse CNY A	Thesaurierende Klasse CNY A	Thesaurierende Klasse CNY I2 *	Thesaurierende Klasse CNY I2 *	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.957.000 CNY	99,91 CNY	326.333 CNY	149,63 CNY	43.096.570 €	14,74 €
31. Dezember 2023	2.264.556 CNY	76,51 CNY	247.376 CNY	113,42 CNY	44.215.951 €	11,22 €
31. Dezember 2022	2.370.930 CNY	57,01 CNY	–	–	43.082.992 €	8,32 €

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	86.668.190 €	17,79 €	51.120.479 €	13,91 €	48.333.322 €	17,46 €
31. Dezember 2023	54.229.594 €	12,48 €	40.203.669 €	10,50 €	44.112.500 €	12,14 €
31. Dezember 2022	54.125.094 €	9,34 €	39.268.790 €	7,73 €	43.589.698 €	9,01 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	41.946 €	15,03 €	24.874 €	12,66 €	57.764.844 €	17,13 €
31. Dezember 2023	31.606 €	11,32 €	18.694 €	9,51 €	58.300.824 €	12,11 €
31. Dezember 2022	–	–	1.352.834 €	6,97 €	44.772.549 €	9,14 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	8.652.932 £	15,37 £	394.453 £	14,11 £	36.628 £	15,26 £
31. Dezember 2023	9.193.764 £	11,57 £	295.419 £	10,28 £	27.290 £	11,37 £
31. Dezember 2022	10.322.335 £	8,45 £	535.353 £	7,81 £	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A NIW	Thesaurierende Klasse HKD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse HKD I2* NIW	Thesaurierende Klasse HKD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	104.305.762 HKD	15,95 HKD	672.177 HKD	15,24 HKD	37.025.070 SGD	30,80 SGD
31. Dezember 2023	49.137.389 HKD	12,04 HKD	267.255 HKD	11,39 HKD	41.638.661 SGD	23,47 SGD
31. Dezember 2022	47.629.183 HKD	8,80 HKD	–	–	39.375.609 SGD	17,27 SGD



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD I2* NIW	Thesaurierende Klasse SGD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E* NIW	Thesaurierende Klasse USD E* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	61.279 SGD	30,05 SGD	380.713.098 \$	16,85 \$	12.360.332 \$	15,77 \$
31. Dezember 2023	46.226 SGD	22,67 SGD	439.282.138 \$	12,60 \$	708.213 \$	11,92 \$
31. Dezember 2022	–	–	421.532.776 \$	9,12 \$	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	105.879.265 \$	18,40 \$	18.074.687 \$	18,40 \$	1.420.488 \$	11,80 \$
31. Dezember 2023	126.685.506 \$	13,65 \$	21.016.657 \$	13,65 \$	852.918 \$	8,74 \$
31. Dezember 2022	144.216.650 \$	9,79 \$	18.941.211 \$	9,79 \$	6.231.632 \$	6,26 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	137.252.997 \$	12,57 \$	20.739.855 \$	17,20 \$	16.421.866 \$	14,62 \$
31. Dezember 2023	83.057.543 \$	9,30 \$	15.006.722 \$	12,70 \$	25.425.604 \$	11,02 \$
31. Dezember 2022	64.460.647 \$	6,65 \$	11.306.667 \$	9,07 \$	23.507.641 \$	8,04 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR A* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	384.575 \$	11,94 \$	27.899.681 ZAR	171,86 ZAR	30.711.281 ZAR	170,82 ZAR
31. Dezember 2023	951.757 \$	8,78 \$	3.680.438 ZAR	125,63 ZAR	2.072.410 ZAR	126,25 ZAR
31. Dezember 2022	700.508 \$	6,24 \$	–	–	–	–

## Next Generation Mobility

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	109.883 €	13,92 €	39.629 €	10,01 €	32.082.498 €	17,63 €
31. Dezember 2023	159.766 €	14,54 €	41.022 €	10,36 €	39.387.728 €	16,80 €
31. Dezember 2022	132.041 €	11,62 €	269.618 €	8,21 €	36.872.226 €	13,43 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	25.808.131 €	19,97 €	25.301.573 \$	16,41 \$	650.441 \$	17,38 \$
31. Dezember 2023	34.429.616 €	19,34 €	32.890.078 \$	16,82 \$	1.572.905 \$	17,99 \$
31. Dezember 2022	30.152.894 €	15,72 €	26.824.764 \$	13,10 \$	1.947.673 \$	14,16 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	16.314.690 \$	16,87 \$	3.206.359 \$	16,86 \$	3.650.214 \$	17,57 \$
31. Dezember 2023	8.977.632 \$	17,15 \$	6.463.904 \$	17,14 \$	7.433.399 \$	18,16 \$
31. Dezember 2022	4.906.268 \$	13,25 \$	5.581.715 \$	13,24 \$	7.055.187 \$	14,25 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2024	13.562.036 \$	19,44 \$
31. Dezember 2023	25.442.335 \$	19,90 \$
31. Dezember 2022	29.578.839 \$	15,48 \$

## Next Generation Space Economy

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.078 €	10,94 €	25.264.748 €	15,77 €	23.625.549 €	14,99 €
31. Dezember 2023	–	–	10.045.792 €	11,72 €	4.431.301 €	11,36 €
31. Dezember 2022	–	–	4.206.616 €	9,51 €	1.061.485 €	9,39 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.431 \$	10,43 \$	8.022.485 \$	15,38 \$
31. Dezember 2023	–	–	3.668.583 \$	12,23 \$
31. Dezember 2022	–	–	2.882.343 \$	9,61 \$

## Short Duration Emerging Market Debt

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.844.381 AUD	7,83 AUD	417.353 CAD	8,20 CAD	3.683.491 CHF	9,92 CHF
31. Dezember 2023	1.587.360 AUD	7,87 AUD	418.704 CAD	8,23 CAD	3.242.251 CHF	9,54 CHF
31. Dezember 2022	2.610.697 AUD	7,91 AUD	4.375.456 CAD	8,21 CAD	4.483.337 CHF	9,23 CHF

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CHF A NIW	Ausschüttende Klasse CHF A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I NIW	Ausschüttende Klasse CHF I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	491.649 CHF	6,83 CHF	5.351.236 CHF	10,46 CHF	21.944 CHF	6,86 CHF
31. Dezember 2023	566.322 CHF	6,80 CHF	6.601.108 CHF	10,01 CHF	725.354 CHF	6,82 CHF
31. Dezember 2022	824.695 CHF	6,80 CHF	12.634.709 CHF	9,64 CHF	1.149.563 CHF	6,82 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	5.150.426 CHF	10,69 CHF	60.962 CHF	7,52 CHF	592.261 CHF	10,93 CHF
31. Dezember 2023	10.145.427 CHF	10,23 CHF	60.679 CHF	7,49 CHF	1.561.093 CHF	10,44 CHF
31. Dezember 2022	19.647.200 CHF	9,84 CHF	12.395.410 CHF	7,49 CHF	1.515.754 CHF	10,02 CHF

	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	38.060.962 CHF	10,11 CHF	101.462.687 €	10,72 €	12.836.792 €	7,39 €
31. Dezember 2023	29.312.877 CHF	9,68 CHF	104.971.926 €	10,06 €	15.305.883 €	7,18 €
31. Dezember 2022	27.905.942 CHF	9,32 CHF	117.630.713 €	9,55 €	16.574.105 €	7,04 €

	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	796.333.586 €	11,31 €	143.152.342 €	7,40 €	245.004.089 €	11,42 €
31. Dezember 2023	685.080.531 €	10,56 €	154.181.903 €	7,18 €	181.322.110 €	10,65 €
31. Dezember 2022	712.003.973 €	9,98 €	163.594.524 €	7,05 €	214.675.538 €	10,06 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	46.048.583 €	8,01 €	6.546.674 €	11,88 €	4.127.601 €	10,34 €
31. Dezember 2023	52.300.087 €	7,77 €	6.260.518 €	11,07 €	2.460.584 €	9,76 €
31. Dezember 2022	59.488.811 €	7,63 €	6.256.930 €	10,43 €	2.699.887 €	9,33 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.996.251 €	6,89 €	25.176.093 €	10,85 €	2.089.583 €	10,70 €
31. Dezember 2023	1.819.533 €	6,80 €	51.801.428 €	10,12 €	2.806.177 €	10,01 €
31. Dezember 2022	1.109.542 €	6,79 €	108.476.284 €	9,56 €	3.889.492 €	9,49 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	1.648.145 £	11,56 £	1.336.124 £	12,02 £
31. Dezember 2023	50.236.839 €	8,97 €	1.023.476 £	10,69 £	2.374.631 £	11,06 £
31. Dezember 2022	49.291.318 €	8,80 €	1.784.594 £	10,00 £	4.696.255 £	10,30 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.079.907 £	8,98 £	479.273 £	12,04 £	8.150.421 £	8,82 £
31. Dezember 2023	1.563.847 £	8,59 £	470.199 £	11,06 £	11.769.917 £	8,43 £
31. Dezember 2022	3.745.024 £	8,30 £	2.008.405 £	10,29 £	504.532.899 £	8,15 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	138.965.365 £	8,29 £	3.800.244 £	11,29 £	73.997.937.525 ¥	1.075,61 ¥
31. Dezember 2023	143.767.963 £	7,92 £	1.773.074 £	10,39 £	78.935.623.550 ¥	1.045,62 ¥
31. Dezember 2022	130.424.601 £	7,66 £	1.656.455 £	9,67 £	90.490.215.829 ¥	1.024,16 ¥

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	5.218.755.105 ¥	700,01 ¥	8.491.474 SEK	104,55 SEK	71.092.425 SGD	15,83 SGD
31. Dezember 2023	3.877.798.381 ¥	707,66 ¥	10.553.645 SEK	98,35 SEK	60.789.842 SGD	16,04 SGD
31. Dezember 2022	3.875.746.192 ¥	719,95 ¥	15.573.259 SEK	93,27 SEK	40.192.701 SGD	16,13 SGD

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	33.990.925 \$	8,31 \$	399.826.172 \$	13,16 \$	69.245.219 \$	8,85 \$
31. Dezember 2023	28.236.679 \$	8,26 \$	359.043.792 \$	12,14 \$	89.729.509 \$	8,44 \$
31. Dezember 2022	23.230.997 \$	8,19 \$	412.842.165 \$	11,29 \$	119.519.572 \$	8,11 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	17.937.235 \$	11,11 \$	2.674.554 \$	9,34 \$	740.813.044 \$	13,88 \$
31. Dezember 2023	32.808.938 \$	10,35 \$	2.808.791 \$	8,92 \$	678.406.064 \$	12,74 \$
31. Dezember 2022	37.919.286 \$	9,72 \$	3.929.202 \$	8,57 \$	741.407.065 \$	11,79 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	59.712.431 \$	9,40 \$	30.647.372 \$	13,66 \$	15.606.357 \$	9,39 \$
31. Dezember 2023	81.258.937 \$	8,97 \$	36.449.926 \$	12,52 \$	11.897.708 \$	8,96 \$
31. Dezember 2022	81.356.489 \$	8,62 \$	159.773.031 \$	11,58 \$	88.468.242 \$	8,61 \$



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	5.318.579 \$	14,18 \$	12.103.996 \$	9,00 \$	46.387.154 \$	11,45 \$
31. Dezember 2023	5.068.035 \$	12,98 \$	15.103.012 \$	8,58 \$	44.715.996 \$	10,62 \$
31. Dezember 2022	5.538.850 \$	11,98 \$	21.165.474 \$	8,25 \$	42.163.321 \$	9,94 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	6.734.452 \$	8,26 \$	61.454.396 \$	13,45 \$	25.001.306 \$	14,48 \$
31. Dezember 2023	8.351.328 \$	8,02 \$	184.482.252 \$	12,34 \$	24.595.101 \$	13,22 \$
31. Dezember 2022	9.583.244 \$	7,84 \$	188.567.221 \$	11,42 \$	14.055.349 \$	12,18 \$

Short Duration Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF U NIW	Thesaurierende Klasse CHF U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	790.589 CHF	106,84 CHF	4.804.297 CHF	105,98 CHF	136.545.355 €	107,40 €
31. Dezember 2023	806.151 CHF	102,04 CHF	5.645.975 CHF	101,34 CHF	19.721.648 €	100,22 €
31. Dezember 2022	770.086 CHF	97,48 CHF	6.454.030 CHF	96,91 CHF	5.076.654 €	94,09 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.294.842.582 €	113,68 €	8.220.459 €	104,65 €	90.478.802 €	112,41 €
31. Dezember 2023	611.815.516 €	105,88 €	5.218.533 €	99,85 €	84.236.821 €	104,65 €
31. Dezember 2022	504.982.352 €	99,21 €	1.514.355 €	95,44 €	49.163.695 €	98,02 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil
31. Dezember 2024	212.357.837 €	114,31 €	91.477.780 €	105,86 €	34.090.465 €	111,51 €
31. Dezember 2023	179.474.473 €	106,36 €	8.273.743 €	98,98 €	10.246.656 €	103,96 €
31. Dezember 2022	163.327.491 €	99,56 €	75.202 €	93,22 €	3.981.734 €	97,51 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.876.946 €	115,22 €	1.935.616 \$	114,53 \$	63.414 \$	128,18 \$
31. Dezember 2023	2.038.202 €	107,11 €	2.128.401 \$	104,93 \$	67.391.984 \$	117,20 \$
31. Dezember 2022	2.239.437 €	100,17 €	2.354.804 \$	96,33 \$	86.457.213 \$	107,40 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.400.393 AUD	6,93 AUD	449.472 CHF	11,46 CHF	245.102 CHF	12,57 CHF
31. Dezember 2023	1.140.803 AUD	7,10 AUD	441.932 CHF	11,27 CHF	239.547 CHF	12,28 CHF
31. Dezember 2022	1.192.743 AUD	7,08 AUD	790.227 CHF	10,75 CHF	227.034 CHF	11,64 CHF

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.926.981 CNY	80,40 CNY	12.035.996 €	12,58 €	2.104.531 €	6,83 €
31. Dezember 2023	2.036.218 CNY	83,39 CNY	12.464.115 €	12,07 €	1.917.691 €	6,89 €
31. Dezember 2022	2.048.761 CNY	84,25 CNY	11.761.196 €	11,29 €	2.515.236 €	6,76 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	17.597.493 €	13,58 €	25.317.542 €	12,60 €	1.191.141 €	11,03 €
31. Dezember 2023	50.324.368 €	12,94 €	42.272.021 €	12,01 €	976.342 €	10,64 €
31. Dezember 2022	39.889.511 €	12,03 €	5.785.967 €	11,15 €	922.543 €	10,01 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	560.835 €	6,64 €	211.879 £	15,31 £	56.804.966 £	7,84 £
31. Dezember 2023	604.904 €	6,83 €	395.559 £	14,40 £	55.855.459 £	7,80 £
31. Dezember 2022	630.438 €	6,83 €	15.610.824 £	13,18 £	2.403.578 £	7,53 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.401.126 £	14,25 £	705.357 £	7,64 £	815.756 HKD	9,86 HKD
31. Dezember 2023	1.317.678 £	13,38 £	910.689 £	7,60 £	1.544.860 HKD	10,06 HKD
31. Dezember 2022	1.217.801 £	12,24 £	1.385.249 £	7,34 £	2.368.192 HKD	9,97 HKD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	17.346.478.298 ¥	1.261,49 ¥	—	—	5.142.088 SGD	14,49 SGD
31. Dezember 2023	16.995.177.792 ¥	1.250,95 ¥	1.498.004.233 ¥	998,67 ¥	3.611.052 SGD	14,92 SGD
31. Dezember 2022	17.584.604.152 ¥	1.205,68 ¥	1.522.033.806 ¥	1.014,69 ¥	2.179.241 SGD	14,86 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.887.437 \$	7,62 \$	39.448.678 \$	15,20 \$	7.760.333 \$	8,30 \$
31. Dezember 2023	4.053.791 \$	7,71 \$	34.032.810 \$	14,33 \$	8.347.581 \$	8,23 \$
31. Dezember 2022	3.099.464 \$	7,57 \$	35.220.346 \$	13,11 \$	9.519.536 \$	7,91 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.474.809 \$	11,65 \$	123.993.466 \$	16,42 \$	70.522.281 \$	8,49 \$
31. Dezember 2023	2.836.248 \$	11,10 \$	130.562.204 \$	15,39 \$	190.980.125 \$	8,42 \$
31. Dezember 2022	3.953.039 \$	10,26 \$	121.367.229 \$	14,00 \$	2.566.217 \$	8,09 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.489.195 \$	15,42 \$	289.259 \$	8,29 \$	11.405 \$	11,41 \$
31. Dezember 2023	1.524.302 \$	14,44 \$	288.566 \$	8,22 \$	2.996.390 \$	10,66 \$
31. Dezember 2022	94.032.462 \$	13,11 \$	1.874.619 \$	7,90 \$	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	23.525.129 \$	11,85 \$	2.670.305 \$	12,08 \$	926.785 \$	8,08 \$
31. Dezember 2023	27.842.101 \$	11,07 \$	3.127.020 \$	11,46 \$	1.580.196 \$	8,17 \$
31. Dezember 2022	25.249.794 \$	10,04 \$	8.383.843 \$	10,55 \$	3.564.599 \$	8,00 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	6.676.859 \$	15,00 \$
31. Dezember 2023	5.677.635 \$	13,98 \$
31. Dezember 2022	9.845.241 \$	12,64 \$

## Strategic Income

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	182.475.158 AUD	7,82 AUD	28.656.298 AUD	9,85 AUD	173.700.829 AUD	8,61 AUD
31. Dezember 2023	63.940.605 AUD	8,07 AUD	–	–	136.796.522 AUD	8,80 AUD
31. Dezember 2022	3.816.128 AUD	8,10 AUD	–	–	74.440.920 AUD	8,74 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	791.512.657 CNY	95,74 CNY	61.632.490 €	7,22 €	1.473.264 €	10,94 €
31. Dezember 2023	95.409.993 CNY	100,06 CNY	37.619.121 €	7,50 €	389.376 €	10,64 €
31. Dezember 2022	–	–	6.586.578 €	7,56 €	54.250 €	10,05 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	6.630.568 €	11,74 €	1.316.924 €	10,59 €	55.196.795 £	7,83 £
31. Dezember 2023	8.449.161 €	11,37 €	1.081.589 €	10,37 €	24.369.502 £	8,01 £
31. Dezember 2022	7.002.752 €	10,68 €	1.332.181 €	9,85 €	1.790.460 £	7,95 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	8.475.500 £	10,05 £	2.597.352.308 HKD	8,11 HKD	17.248.643.465 ¥	956,69 ¥
31. Dezember 2023	6.640.582 £	10,23 £	722.673.278 HKD	8,35 HKD	–	–
31. Dezember 2022	–	–	11.395.657 HKD	8,31 HKD	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.643.542 ¥	1.061,28 ¥	1.542.217 ¥	1.051,00 ¥	11.392.177.240 ¥	1.083,24 ¥
31. Dezember 2023	–	–	–	–	11.524.159.611 ¥	1.092,06 ¥
31. Dezember 2022	–	–	–	–	12.532.729.742 ¥	1.065,57 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	5.292.761.537 ¥	2.258,86 ¥	1.040.104.770 ¥	890,14 ¥	4.082.831 ¥	770,37 ¥
31. Dezember 2023	4.519.951.299 ¥	1.926,94 ¥	1.049.838.759 ¥	897,38 ¥	4.233.937 ¥	798,89 ¥
31. Dezember 2022	3.890.984.078 ¥	1.656,82 ¥	5.903.832.844 ¥	875,62 ¥	7.335.571.257 ¥	803,30 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	5.601.287.108 ¥	939,96 ¥	466.366.802 SGD	15,30 SGD	28.528.098 SGD	22,32 SGD
31. Dezember 2023	5.618.707.917 ¥	942,88 ¥	57.886.443 SGD	15,90 SGD	13.802.740 SGD	21,73 SGD
31. Dezember 2022	10.051.163.176 ¥	915,43 ¥	22.557.538 SGD	15,90 SGD	4.409.893 SGD	20,36 SGD



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	14.533.010 SGD	17,19 SGD	774.681.307 \$	8,07 \$	785.571.343 \$	12,88 \$
31. Dezember 2023	13.508.509 SGD	17,77 SGD	222.806.283 \$	8,23 \$	483.593.209 \$	12,31 \$
31. Dezember 2022	11.455.558 SGD	17,69 SGD	39.825.935 \$	8,11 \$	302.568.244 \$	11,37 \$

	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	26.331.462 \$	10,00 \$	30.022.472 \$	11,10 \$	242.703.391 \$	9,93 \$
31. Dezember 2023	23.776.739 \$	9,88 \$	38.055.662 \$	10,71 \$	–	–
31. Dezember 2022	15.250.191 \$	9,39 \$	43.957.466 \$	9,99 \$	–	–

	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	513.743.639 \$	14,05 \$	157.540.148 \$	10,04 \$	361.271.257 \$	10,07 \$
31. Dezember 2023	371.079.167 \$	13,36 \$	66.192.394 \$	9,93 \$	–	–
31. Dezember 2022	369.131.042 \$	12,27 \$	25.395.713 \$	9,43 \$	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	150.718.537 \$	12,72 \$	13.692.831 \$	8,47 \$	44.432.892 \$	14,32 \$
31. Dezember 2023	111.584.156 \$	12,23 \$	10.651.057 \$	8,54 \$	46.701.595 \$	13,55 \$
31. Dezember 2022	70.446.108 \$	11,36 \$	8.239.009 \$	8,30 \$	42.846.054 \$	12,39 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	18.238.488 ZAR	101,79 ZAR	264.630.216 ZAR	99,07 ZAR

## Sustainable Asia High Yield

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–	12.588 \$	7,34 \$
31. Dezember 2023	363.946 €	8,52 €	37.849 £	9,47 £	19.024 \$	7,07 \$
31. Dezember 2022	3.659.153 €	8,51 €	208.349 £	9,31 £	7.630 \$	7,63 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD Z
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.515 \$	9,52 \$	11.878 \$	9,69 \$	24.585.025 \$	10,23 \$
31. Dezember 2023	8.400 \$	8,40 \$	10.423 \$	8,51 \$	21.484.485 \$	8,93 \$
31. Dezember 2022	8.284 \$	8,28 \$	10.219 \$	8,34 \$	20.955.845 \$	8,70 \$

	Ausschüttende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse USD Z
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	7.195.367 \$	9,97 \$
31. Dezember 2023	6.587.073 \$	9,13 \$
31. Dezember 2022	6.793.345 \$	9,42 \$

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4*	Thesaurierende Klasse EUR I4*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR I5*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	6.342.918 €	12,97 €	336.901.985 €	11,76 €	–	–
31. Dezember 2023	9.353.104 €	11,95 €	252.654.242 €	10,83 €	–	–
31. Dezember 2022	23.246.658 €	10,79 €	–	–	2.500.773 €	10,01 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	144.984.268 €	10,08 €	96.467 \$	10,66 \$	92.912.243 \$	10,74 \$
31. Dezember 2023	77.767.491 €	9,27 €	9.662 \$	9,66 \$	70.543.444 \$	9,71 \$
31. Dezember 2022	64.417.647 €	8,36 €	8.540 \$	8,54 \$	62.156.033 \$	8,55 \$

Tactical Macro<sup>1</sup>

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.068.017 €	10,31 €	10.664 \$	10,66 \$	938.814 \$	10,73 \$
31. Dezember 2023	–	–	10.217 \$	10,22 \$	336.955 \$	10,24 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	31.877.111 \$	10,79 \$
31. Dezember 2023	26.721.857 \$	10,26 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I5* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	608.719 CHF	9,30 CHF	–	–	2.025.335 €	9,31 €
31. Dezember 2023	1.933.894 CHF	9,07 CHF	–	–	6.159.807 €	8,94 €
31. Dezember 2022	3.430.851 CHF	10,34 CHF	1.500.147 CHF	10,74 CHF	32.208.149 €	10,07 €

	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	5.474.378 €	9,87 €	3.837.681 €	10,22 €	–	–
31. Dezember 2023	9.422.087 €	9,40 €	7.184.374 €	9,72 €	–	–
31. Dezember 2022	157.192.927 €	10,51 €	15.201.022 €	10,85 €	6.769.918 €	11,01 €

	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	368.044 €	8,95 €	27.167 €	9,27 €	5.176.667 £	11,15 £
31. Dezember 2023	658.504 €	8,66 €	202.696 €	8,83 €	13.299.187 £	10,47 £
31. Dezember 2022	1.654.675 €	9,83 €	28.465.642 €	9,85 €	77.383.312 £	11,52 £

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	324.694.310 £	11,22 £	8.310 £	9,68 £	433.007 £	11,46 £
31. Dezember 2023	583.156.807 £	10,52 £	262.553 £	9,07 £	33.902.989 £	10,72 £
31. Dezember 2022	876.636.906 £	11,56 £	76.067 £	9,96 £	244.341.482 £	11,74 £

	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	107.861.075 £	10,81 £	378.224 £	11,82 £	3.756.686.119 ¥	896,49 ¥
31. Dezember 2023	349.194.682 £	10,15 £	459.179 £	11,01 £	3.729.880.338 ¥	887,86 ¥
31. Dezember 2022	733.833.769 £	11,16 £	501.313 £	12,02 £	4.336.598.065 ¥	1.029,89 ¥

	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	27.869 SGD	20,44 SGD	19.263.167 \$	10,57 \$	1.355.411 \$	9,92 \$
31. Dezember 2023	8.864 SGD	19,35 SGD	36.187.195 \$	9,98 \$	3.919.547 \$	9,46 \$
31. Dezember 2022	201.328 SGD	20,11 SGD	76.331.807 \$	11,03 \$	7.019.785 \$	10,57 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	158.391.642 \$	11,64 \$	22.858.079 \$	11,72 \$	14.917.271 \$	11,97 \$
31. Dezember 2023	190.714.139 \$	10,91 \$	46.326.710 \$	10,97 \$	10.932.246 \$	11,18 \$
31. Dezember 2022	253.706.005 \$	11,97 \$	59.598.401 \$	12,01 \$	23.473.722 \$	12,22 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.181.540 \$	10,26 \$	55.481 \$	11,34 \$	249.035 \$	12,16 \$
31. Dezember 2023	5.177.039 \$	9,77 \$	6.768.803 \$	10,62 \$	10.835.712 \$	11,31 \$
31. Dezember 2022	14.132.913 \$	10,89 \$	54.279.664 \$	11,66 \$	27.792.127 \$	12,32 \$

Uncorrelated Trading\*\*

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	–	–
31. Dezember 2023	–	–	–	–
31. Dezember 2022	649.030.110 €	9,83 €	18.184.485 \$	10,00 \$

\*\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.270 €	11,20 €	9.893.073 €	10,73 €	10.456 €	11,21 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungs- gesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungs- gesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.456 €	11,21 €	257.954 €	12,18 €	8.640 £	10,96 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.794.722 £	11,80 £	394.054.551 ¥	1.234,06 ¥	25.100.236 \$	22,94 \$
31. Dezember 2023	–	–	4.044.133.157 ¥	1.058,06 ¥	4.099.498 \$	18,69 \$
31. Dezember 2022	–	–	2.722.761.830 ¥	816,04 ¥	3.127.165 \$	13,76 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	12.058.927 \$	34,43 \$	7.826.978 \$	34,16 \$	35.902.884 \$	11,49 \$
31. Dezember 2023	4.648.286 \$	27,83 \$	6.328.003 \$	27,62 \$	–	–
31. Dezember 2022	3.063.327 \$	20,34 \$	4.623.317 \$	20,18 \$	–	–



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I5*	Ausschüttende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X*	Thesaurierende Klasse USD X*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	32.487 \$	10,83 \$	7.016.539 \$	12,70 \$	11.605 \$	11,61 \$
31. Dezember 2023	–	–	5.680.856 \$	10,43 \$	–	–
31. Dezember 2022	–	–	7.737 \$	7,74 \$	–	–

	Thesaurierende Klasse USD Z*	Thesaurierende Klasse USD Z*
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	3.689.807 \$	10,40 \$

US Equity Premium

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I3	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR I4
Geschäftsjahr zum	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.112.530 €	14,68 €	3.446.474 €	10,78 €	607.949 €	14,71 €
31. Dezember 2023	4.043.345 €	13,19 €	5.017.909 €	9,95 €	583.657 €	13,18 €
31. Dezember 2022	519.574 €	11,69 €	4.848.784 €	8,83 €	769.301 €	11,65 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	30.052 €	10,93 €	214.785 €	13,14 €	2.014.995 £	17,04 £
31. Dezember 2023	27.686 €	10,07 €	307.642 €	11,98 €	15.677.985 £	14,79 £
31. Dezember 2022	–	–	295.878 €	10,76 €	32.974.906 £	13,58 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I3 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	96.233.157 £	14,58 £	126.692.497 £	11,82 £	9.224 £	11,75 £
31. Dezember 2023	112.770.545 £	12,63 £	243.278.811 £	10,76 £	8.228 £	10,48 £
31. Dezember 2022	72.609.172 £	11,58 £	199.939.675 £	9,40 £	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I4* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	891.364 £	17,71 £	86.434 £	11,26 £	2.826.590 £	11,65 £
31. Dezember 2023	56.296.882 £	15,33 £	443.810 £	10,24 £	3.959.945 £	10,53 £
31. Dezember 2022	131.866.462 £	14,05 £	–	–	4.612.426 £	10,06 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	105.210.591 £	11,22 £	7.639.301 SGD	20,99 SGD	21.821.281 \$	16,86 \$
31. Dezember 2023	–	–	191.141 SGD	20,38 SGD	13.352.314 \$	14,98 \$
31. Dezember 2022	–	–	182.949 SGD	18,85 SGD	12.416.490 \$	13,06 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	53.313 \$	12,28 \$	124.124.603 \$	17,90 \$	16.309.772 \$	11,53 \$
31. Dezember 2023	10.367 \$	11,64 \$	69.249.366 \$	15,82 \$	24.031.846 \$	10,47 \$
31. Dezember 2022	11.585.856 \$	10,55 \$	55.168.614 \$	13,71 \$	18.562.430 \$	9,09 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	6.907.514 \$	17,44 \$	3.784.110 \$	15,64 \$	53.471.247 \$	18,33 \$
31. Dezember 2023	5.805.985 \$	15,37 \$	1.228.399 \$	14,02 \$	52.893.166 \$	16,10 \$
31. Dezember 2022	5.127.891 \$	13,29 \$	1.208.956 \$	12,32 \$	37.615.063 \$	13,87 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	618.002 €	11,04 €	229.860 €	11,64 €	14.706.589 €	9,49 €
31. Dezember 2023	584.267 €	10,25 €	234.125 €	9,96 €	25.517.697 €	8,75 €
31. Dezember 2022	151.717 €	10,87 €	421.987 €	10,68 €	13.504.321 €	9,20 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	240.674.903 €	10,44 €	266.426 €	10,75 €	109.175.546 €	11,62 €
31. Dezember 2023	146.699.614 €	8,86 €	11.657.942 €	9,26 €	104.079.203 €	9,84 €
31. Dezember 2022	37.390.049 €	9,42 €	14.242.602 €	9,91 €	117.300.158 €	10,42 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	26.196 £	10,36 £	202.877 £	9,97 £	334.523 £	10,22 £
31. Dezember 2023	23.832 £	9,43 £	462.887 £	8,88 £	299.756 £	9,42 £
31. Dezember 2022	24.659 £	9,76 £	8.138 £	9,66 £	24.659 £	9,76 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	626.217 £	9,82 £	44.659.988 £	11,04 £	3.256.456 £	10,61 £
31. Dezember 2023	5.459.927 £	8,86 £	713.712.896 £	9,96 £	1.510.453 £	9,44 £
31. Dezember 2022	8.138 £	9,66 £	767.350.829 £	10,92 £	1.047.402 £	10,28 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	62.541 £	11,11 £	128.152.272 £	10,83 £	571.735 £	10,45 £
31. Dezember 2023	27.450 £	10,25 £	96.933.670 £	9,63 £	289.665 £	9,43 £
31. Dezember 2022	28.455 £	10,63 £	79.855.605 £	10,48 £	57.641 £	10,29 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	54.425.878 \$	10,05 \$	223.515.751 \$	11,05 \$	2.915.233 \$	10,13 \$
31. Dezember 2023	64.226.695 \$	9,18 \$	348.767.232 \$	10,01 \$	42.162.635 \$	9,31 \$
31. Dezember 2022	64.127.333 \$	9,50 \$	370.024.843 \$	10,28 \$	55.448.399 \$	9,63 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Y* NIW	Thesaurierende Klasse USD Y* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	31.135 \$	10,45 \$	17.738.836 \$	9,73 \$	117.971.038 \$	10,93 \$
31. Dezember 2023	42.443 \$	9,43 \$	21.629.855 \$	8,95 \$	99.162.277 \$	9,89 \$
31. Dezember 2022	51.156 \$	9,65 \$	47.864.951 \$	9,35 \$	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	223.348 \$	11,01 \$
31. Dezember 2023	200.943 \$	9,90 \$
31. Dezember 2022	13.571.781 \$	10,10 \$

## US Long Short Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	273.134 €	11,87 €	28.343.093 €	13,05 €	46.890.868 €	12,36 €
31. Dezember 2023	260.420 €	11,44 €	32.376.271 €	12,46 €	35.415.422 €	11,75 €
31. Dezember 2022	607.101 €	10,40 €	36.739.571 €	11,22 €	36.252.558 €	10,54 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.061 €	10,78 €	2.300.869 €	11,47 €	4.879.535 £	11,91 £
31. Dezember 2023	–	–	2.749.134 €	11,14 €	1.560.470 £	11,34 £
31. Dezember 2022	–	–	3.231.098 €	10,21 €	553.045 £	10,08 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	132.664 SGD	27,97 SGD	1.372.793 \$	13,84 \$	15.417.189 \$	14,07 \$
31. Dezember 2023	175.595 SGD	26,86 SGD	1.596.521 \$	13,16 \$	15.728.474 \$	13,33 \$
31. Dezember 2022	306.753 SGD	24,13 SGD	2.738.736 \$	11,72 \$	15.008.727 \$	11,86 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	10.424.782 \$	15,10 \$	30.671.866 \$	14,58 \$	53.668.060 \$	16,28 \$
31. Dezember 2023	13.821.003 \$	14,24 \$	35.630.199 \$	13,83 \$	31.634.246 \$	15,29 \$
31. Dezember 2022	13.820.694 \$	12,63 \$	32.577.472 \$	12,33 \$	49.565.162 \$	13,49 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	19.466.452 \$	13,38 \$	968.350 \$	12,81 \$	735.117 \$	14,83 \$
31. Dezember 2023	11.481.908 \$	12,51 \$	951.613 \$	12,24 \$	1.239.097 \$	13,99 \$
31. Dezember 2022	13.048.932 \$	10,99 \$	1.229.714 \$	10,98 \$	6.626.973 \$	12,39 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum		
31. Dezember 2024	6.016.811 \$	18,49 \$
31. Dezember 2023	3.442.847 \$	17,13 \$
31. Dezember 2022	3.984.842 \$	14,90 \$

## US Multi Cap Opportunities

	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	707.869 AUD	21,38 AUD	1.776.200 AUD	20,48 AUD	7.011.374 €	9,70 €
31. Dezember 2023	1.190.855 AUD	18,33 AUD	2.064.476 AUD	17,38 AUD	–	–
31. Dezember 2022	1.517.141 AUD	16,18 AUD	1.676.142 AUD	15,19 AUD	–	–



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.610.266 €	31,02 €	441.246 €	20,96 €	1.453.031 €	33,72 €
31. Dezember 2023	2.192.792 €	26,06 €	485.467 €	18,00 €	2.025.069 €	28,67 €
31. Dezember 2022	1.895.752 €	22,53 €	493.074 €	15,91 €	1.953.365 €	25,08 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.058.840 €	37,40 €	25.658 £	10,84 £	23.942 £	22,47 £
31. Dezember 2023	3.590.284 €	31,53 €	–	–	19.454 £	18,26 £
31. Dezember 2022	3.440.135 €	27,36 €	–	–	17.444 £	16,38 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2024	13.098 £	10,68 £	53.872.459 SGD	57,24 SGD	7.612.859 \$	24,40 \$
31. Dezember 2023	–	–	30.545.781 SGD	48,71 SGD	11.529.828 \$	20,61 \$
31. Dezember 2022	–	–	24.554.266 SGD	42,26 SGD	14.429.013 \$	17,80 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.827.500 \$	18,71 \$	–	–	5.185.629 \$	22,96 \$
31. Dezember 2023	1.857.404 \$	15,79 \$	11.020 \$	20,62 \$	12.497.526 \$	19,40 \$
31. Dezember 2022	1.855.172 \$	13,62 \$	775.262 \$	17,80 \$	12.157.572 \$	16,75 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I3* NIW	Ausschüttende Klasse USD I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	13.541 \$	13,54 \$	26.577.897 \$	37,50 \$	–	–
31. Dezember 2023	11.201 \$	11,20 \$	20.516.313 \$	30,97 \$	5.968.476 \$	27,71 \$
31. Dezember 2022	–	–	23.096.196 \$	26,14 \$	5.049.971 \$	23,44 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.053.426 \$	26,03 \$	19.973.435 \$	27,27 \$	55.991.599 \$	37,92 \$
31. Dezember 2023	7.990.996 \$	21,97 \$	20.597.988 \$	22,81 \$	51.624.971 \$	31,54 \$
31. Dezember 2022	8.827.718 \$	18,95 \$	18.665.561 \$	19,51 \$	55.179.479 \$	26,82 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	367.048 \$	31,97 \$	72.289.087 \$	40,96 \$	115.606.375 \$	46,62 \$
31. Dezember 2023	315.494 \$	26,27 \$	61.309.908 \$	34,23 \$	157.972.113 \$	38,63 \$
31. Dezember 2022	285.453 \$	22,06 \$	68.130.989 \$	29,24 \$	188.629.207 \$	32,71 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	7.439.917 \$	44,98 \$	22.609.761 ZAR	372,97 ZAR	–	–
31. Dezember 2023	6.535.567 \$	37,27 \$	33.968.071 ZAR	306,92 ZAR	52.951 ZAR	305,28 ZAR
31. Dezember 2022	5.497.999 \$	31,57 \$	44.251.345 ZAR	258,68 ZAR	714.961 ZAR	257,19 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2024	77.741.240 ZAR	343,48 ZAR	58.500.801 ZAR	416,53 ZAR
31. Dezember 2023	40.553.464 ZAR	282,64 ZAR	62.068.144 ZAR	339,34 ZAR
31. Dezember 2022	58.876.819 ZAR	238,22 ZAR	62.283.522 ZAR	283,17 ZAR

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.702.627 AUD	8,17 AUD	2.069.804 AUD	7,37 AUD	1.057.562 AUD	11,91 AUD
31. Dezember 2023	3.363.584 AUD	8,36 AUD	2.517.096 AUD	7,64 AUD	1.491.037 AUD	11,86 AUD
31. Dezember 2022	5.496.298 AUD	8,13 AUD	3.710.929 AUD	7,53 AUD	1.551.669 AUD	11,22 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	877.059 AUD	7,36 AUD	946.181 AUD	12,89 AUD
31. Dezember 2023	–	–	1.664.244 AUD	7,63 AUD	684.626 AUD	12,83 AUD
31. Dezember 2022	13.633 AUD	7,54 AUD	1.845.753 AUD	7,52 AUD	1.473.276 AUD	12,14 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	4.271.855 AUD	8,73 AUD	3.694.492 AUD	15,56 AUD	1.140.273 CHF	13,81 CHF
31. Dezember 2023	4.085.229 AUD	8,96 AUD	4.675.218 AUD	15,33 AUD	1.432.392 CHF	13,99 CHF
31. Dezember 2022	4.048.009 AUD	8,74 AUD	5.292.429 AUD	14,37 AUD	1.863.576 CHF	13,32 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.153.551 €	8,65 €	2.540.239 €	19,39 €	533.759 €	11,44 €
31. Dezember 2023	942.080 €	8,54 €	9.589.385 €	19,01 €	553.935 €	11,42 €
31. Dezember 2022	1.065.458 €	7,98 €	9.711.898 €	17,63 €	525.424 €	10,78 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	36.988.091 HKD	9,04 HKD	1.140.205 SGD	30,58 SGD	18.812.772 \$	10,61 \$
31. Dezember 2023	41.922.187 HKD	9,20 HKD	841.397 SGD	30,21 SGD	26.897.176 \$	10,69 \$
31. Dezember 2022	63.131.693 HKD	8,82 HKD	798.510 SGD	27,99 SGD	34.765.827 \$	10,15 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	125.593.738 \$	24,84 \$	12.722.091 \$	17,53 \$	14.059.441 \$	8,61 \$
31. Dezember 2023	184.962.493 \$	24,05 \$	13.581.267 \$	17,15 \$	18.281.128 \$	8,79 \$
31. Dezember 2022	219.433.044 \$	21,92 \$	14.624.460 \$	15,81 \$	21.360.783 \$	8,45 \$

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.874.911 \$	14,88 \$	8.289.019 \$	12,49 \$	–	–
31. Dezember 2023	10.818.583 \$	14,60 \$	11.437.427 \$	12,22 \$	–	–
31. Dezember 2022	17.275.041 \$	13,48 \$	13.832.889 \$	11,25 \$	285.279 \$	8,56 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	–	–	3.623.102 \$	8,61 \$	8.699.557 \$	14,12 \$
31. Dezember 2023	–	–	7.924.348 \$	8,79 \$	7.630.425 \$	13,85 \$
31. Dezember 2022	345.981 \$	13,47 \$	9.804.365 \$	8,45 \$	11.862.421 \$	12,79 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	209.450 \$	9,22 \$	98.606.297 \$	28,47 \$	14.210.594 \$	16,10 \$
31. Dezember 2023	214.529 \$	9,22 \$	109.751.203 \$	27,36 \$	8.362.345 \$	15,75 \$
31. Dezember 2022	202.117 \$	8,69 \$	136.972.776 \$	24,75 \$	8.086.151 \$	14,51 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	18.477.848 \$	21,01 \$	31.128.386 \$	14,57 \$	13.960.248 \$	10,10 \$
31. Dezember 2023	17.723.091 \$	20,15 \$	35.815.499 \$	14,25 \$	11.734.470 \$	10,21 \$
31. Dezember 2022	16.291.811 \$	18,19 \$	47.619.174 \$	13,12 \$	12.964.064 \$	9,72 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	16.506.967 \$	16,66 \$	5.943.659 \$	16,77 \$	49.199.013 ZAR	77,85 ZAR
31. Dezember 2023	17.063.493 \$	16,18 \$	1.163.860 \$	16,00 \$	80.144.798 ZAR	80,01 ZAR
31. Dezember 2022	17.827.622 \$	14,79 \$	2.792.788 \$	14,36 \$	95.145.043 ZAR	78,11 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	9.389.845 ZAR	188,02 ZAR	–	–	–	–
31. Dezember 2023	22.512.585 ZAR	179,65 ZAR	–	–	315.043 ZAR	177,41 ZAR
31. Dezember 2022	32.016.598 ZAR	162,51 ZAR	2.020.359 ZAR	77,23 ZAR	955.698 ZAR	160,47 ZAR

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	42.487.794 ZAR	77,86 ZAR	14.214.796 ZAR	210,35 ZAR	123.217.648 ZAR	122,23 ZAR
31. Dezember 2023	41.472.352 ZAR	80,02 ZAR	27.239.513 ZAR	200,99 ZAR	97.954.018 ZAR	124,36 ZAR
31. Dezember 2022	50.137.837 ZAR	78,12 ZAR	28.025.473 ZAR	181,81 ZAR	103.488.803 ZAR	120,20 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2024	36.139.522 ZAR	263,70 ZAR
31. Dezember 2023	40.917.501 ZAR	249,46 ZAR
31. Dezember 2022	47.847.359 ZAR	223,40 ZAR

## US Small Cap

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
31. Dezember 2024	1.008.298 AUD	12,58 AUD	–	–	1.986.753 AUD	17,61 AUD
31. Dezember 2023	1.742.449 AUD	11,99 AUD	11.823 AUD	11,70 AUD	2.052.624 AUD	16,78 AUD
31. Dezember 2022	1.174.595 AUD	10,86 AUD	17.906 AUD	10,59 AUD	1.486.516 AUD	15,20 AUD



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.606.724 AUD	16,59 AUD	45.876.338 €	18,07 €	9.474.080 €	16,05 €
31. Dezember 2023	1.621.168 AUD	15,66 AUD	1.411.931 €	17,04 €	368.951 €	13,95 €
31. Dezember 2022	1.570.235 AUD	14,04 AUD	2.265.778 €	15,29 €	368.888 €	12,63 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2024	2.406.761 €	21,73 €	24.741.608 €	21,15 €	558.731 €	19,79 €
31. Dezember 2023	7.003.214 €	20,33 €	4.743.299 €	18,23 €	8.827.680 €	17,02 €
31. Dezember 2022	3.429.996 €	18,08 €	3.457.660 €	16,36 €	22.369.014 €	15,26 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2024	31.799.472 €	12,83 €	609.016 €	17,94 €	588.147 €	20,90 €
31. Dezember 2023	49.451.043 €	11,02 €	359.461 €	17,10 €	373.669 €	19,39 €
31. Dezember 2022	38.159.092 €	9,86 €	213.152 €	15,49 €	323.177 €	17,10 €

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2024	7.621 £	9,91 £	4.619.287.325 ¥	7,20 ¥	130.066.483 \$	30,10 \$
31. Dezember 2023	–	–	4.420.253.539 ¥	5,94 ¥	102.356.393 \$	27,90 \$
31. Dezember 2022	–	–	4.342.939.609 ¥	4,82 ¥	96.318.017 \$	24,40 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2024	14.006.939 \$	19,43 \$	6.842.647 \$	21,84 \$	–	–
31. Dezember 2023	11.394.615 \$	18,01 \$	9.816.052 \$	20,47 \$	3.134 \$	20,50 \$
31. Dezember 2022	10.366.064 \$	15,75 \$	7.251.318 \$	18,10 \$	61.322 \$	18,12 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	25.693.828 \$	19,26 \$	387.027.597 \$	33,90 \$	32.654.934 \$	24,67 \$
31. Dezember 2023	4.842.626 \$	18,05 \$	235.603.429 \$	31,17 \$	23.788.319 \$	22,68 \$
31. Dezember 2022	2.587.858 \$	15,96 \$	225.900.152 \$	27,02 \$	21.992.051 \$	19,66 \$

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	113.340.773 \$	17.064,14 \$	10.559.101 \$	22,03 \$	11.463.076 \$	24,49 \$
31. Dezember 2023	116.444.993 \$	15.647,89 \$	4.726.621 \$	20,63 \$	7.744.749 \$	22,73 \$
31. Dezember 2022	101.463.016 \$	13.534,58 \$	3.240.409 \$	18,23 \$	7.242.861 \$	19,89 \$

	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	1.807.508 \$	23,37 \$	19.692.685 ZAR	285,90 ZAR	16.911.547 ZAR	243,45 ZAR
31. Dezember 2023	1.801.567 \$	21,30 \$	8.580.171 ZAR	261,62 ZAR	16.439.253 ZAR	220,56 ZAR
31. Dezember 2022	2.213.208 \$	18,32 \$	18.435.416 ZAR	226,59 ZAR	18.202.064 ZAR	189,12 ZAR

US Small Cap Intrinsic Value

	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
31. Dezember 2024	7.605.017 €	10,97 €	111.785.209 £	11,86 £	20.439.954 £	11,04 £
31. Dezember 2023	–	–	76.995.502 £	10,82 £	18.429.244 £	10,05 £
31. Dezember 2022	–	–	42.248.255 £	10,04 £	13.137.811 £	9,31 £

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 13. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

## US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2024	686.991.470 ¥	1.218,84 ¥	8.778.778 \$	23,10 \$	139.580.283 \$	20,66 \$
31. Dezember 2023	641.072.643 ¥	1.012,53 ¥	9.039.299 \$	21,63 \$	116.918.013 \$	19,18 \$
31. Dezember 2022	–	–	8.698.122 \$	19,11 \$	85.094.541 \$	16,80 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2024	50.871.268 \$	10,42 \$	21.943.707 \$	9,65 \$	1.334.628 \$	18,81 \$
31. Dezember 2023	68.837.919 \$	9,66 \$	–	–	415.451 \$	17,79 \$
31. Dezember 2022	32.935.389 \$	8,44 \$	–	–	500.654 \$	15,88 \$

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

Bei sämtlichen angegebenen Beträgen zum NIW und NIW je Anteil handelt es sich um Werte für den Handel mit Anteilinhabern oder bei Portfolios, die nicht täglich gehandelt werden, um indikative Werte.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 14. WECHSELKURSE

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres (31. Dezember 2024) wurden die folgenden Wechselkurse verwendet

1 USD = 3,67305 AED	1 USD = 24,31195 CZK	1 USD = 85,61375 INR	1 USD = 57,84500 PHP	1 USD = 35,36050 TRY
1 USD = 1.189,16000 ARS	1 USD = 7,20160 DKK	1 USD = 157,16000 JPY	1 USD = 278,37500 PKR	1 USD = 32,78450 TWD
1 USD = 1,61512 AUD	1 USD = 61,06000 DOP	1 USD = 129,35000 KES	1 USD = 4,13060 PLN	1 USD = 3.700,00000 UGX
1 USD = 6,17785 BRL	1 USD = 50,83000 EGP	1 USD = 1.472,15000 KRW	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 43,66500 UYU
1 USD = 1,43820 CAD	1 USD = 0,96572 EUR	1 USD = 524,61000 KZT	1 USD = 4,80490 RON	1 USD = 25.485,00000 VND
1 USD = 0,90625 CHF	1 USD = 0,79847 GBP	1 USD = 20,79275 MXN	1 USD = 112,95000 RSD	1 USD = 18,87000 ZAR
1 USD = 994,52500 CLP	1 USD = 14,70000 GHS	1 USD = 4,47150 MYR	1 USD = 109,75000 RUB	1 USD = 27,88070 ZMW
1 USD = 7,34150 CNH	1 USD = 7,76795 HKD	1 USD = 1.544,00000 NGN	1 USD = 3,75740 SAR	
1 USD = 7,29925 CNY	1 USD = 397,26220 HUF	1 USD = 11,35735 NOK	1 USD = 11,04925 SEK	
1 USD = 4.405,54000 COP	1 USD = 16.095,00000 IDR	1 USD = 1,78492 NZD	1 USD = 1,36420 SGD	
1 USD = 508,83500 CRC	1 USD = 3,64365 ILS	1 USD = 3,75690 PEN	1 USD = 34,09500 THB	
1 EUR = 1,67245 AUD	1 EUR = 25,17502 CZK	1 EUR = 8,04371 HKD	1 EUR = 4,27724 PLN	1 EUR = 1,03550 USD
1 EUR = 1,48926 CAD	1 EUR = 7,45726 DKK	1 EUR = 162,73918 JPY	1 EUR = 11,44150 SEK	
1 EUR = 0,93842 CHF	1 EUR = 0,82681 GBP	1 EUR = 11,76054 NOK	1 EUR = 1,41263 SGD	
1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,10876 GBP	1 CNH = 0,18582 SGD		
1 CNH = 0,13154 EUR	1 CNH = 1,05809 HKD	1 CNH = 0,13621 USD		
1 EUR = 0,00613 EUR	1 EUR = 0,00508 GBP	1 EUR = 0,00636 USD		

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres (31. Dezember 2023) wurden die folgenden Wechselkurse verwendet

1 USD = 3,67275 AED	1 USD = 22,34960 CZK	1 USD = 3,60090 ILS	1 USD = 1,57940 NZD	1 USD = 1,31910 SGD
1 USD = 975,38000 ARS	1 USD = 6,74835 DKK	1 USD = 83,21375 INR	1 USD = 3,70260 PEN	1 USD = 34,13250 THB
1 USD = 1,46552 AUD	1 USD = 58,06000 DOP	1 USD = 140,98000 JPY	1 USD = 55,37500 PHP	1 USD = 29,53400 TRY
1 USD = 4,85760 BRL	1 USD = 30,92500 EGP	1 USD = 157,00000 KES	1 USD = 3,93225 PLN	1 USD = 30,69050 TWD
1 USD = 1,31860 CAD	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 1.287,90000 KRW	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 3.780,00000 UGX
1 USD = 0,84165 CHF	1 USD = 0,78444 GBP	1 USD = 455,89000 KZT	1 USD = 4,50360 RON	1 USD = 39,04000 UYU
1 USD = 873,28500 CLP	1 USD = 11,91500 GHS	1 USD = 16,93450 MXN	1 USD = 106,13000 RSD	1 USD = 24.262,00000 VND
1 USD = 7,12060 CNH	1 USD = 7,80855 HKD	1 USD = 4,59500 MYR	1 USD = 89,40000 RUB	1 USD = 18,28750 ZAR
1 USD = 7,09220 CNY	1 USD = 346,00555 HUF	1 USD = 897,50000 NGN	1 USD = 3,75000 SAR	1 USD = 25,71030 ZMW
1 USD = 3.874,00000 COP	1 USD = 15.397,00000 IDR	1 USD = 10,15570 NOK	1 USD = 10,07785 SEK	
1 EUR = 1,61889 AUD	1 EUR = 24,68849 CZK	1 EUR = 8,62571 HKD	1 EUR = 4,34376 PLN	1 EUR = 1,45714 SGD
1 EUR = 1,45659 CAD	1 EUR = 7,45456 DKK	1 EUR = 155,73356 JPY	1 EUR = 11,13250 SEK	1 EUR = 1,10465 USD
1 EUR = 0,92973 CHF	1 EUR = 0,86653 GBP	1 EUR = 11,21849 NOK		
1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,11016 GBP	1 CNH = 0,18525 SGD		
1 CNH = 0,12713 EUR	1 CNH = 1,09661 HKD	1 CNH = 0,14044 USD		
1 EUR = 0,00642 EUR	1 EUR = 0,00556 GBP	1 EUR = 0,00709 USD		

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 14. WECHSELKURSE (FORTSETZUNG)

AED	VAE-Dirham	HKD	Hongkong-Dollar	QAR	Katar-Rial
ARS	Argentinischer Peso	HUF	Ungarischer Forint	RON	Rumänischer neuer Leu
AUD	Australischer Dollar	IDR	Indonesische Rupiah	RSD	Serbischer Dinar
BRL	Brasilianischer Real	ILS	Israelischer Neuer Schekel	RUB	Russischer Rubel
CAD	Kanadischer Dollar	INR	Indische Rupie	SAR	Saudi-Riyal
CHF	Schweizer Franken	JPY	Japanischer Yen (¥)	SEK	Schwedische Krone
CLP	Chilenischer Peso	KES	Kenianischer Schilling	SGD	Singapur-Dollar
*CNH	Chinesischer Yuan Renminbi	KRW	Südkoreanischer Won	THB	Thailändischer Baht
*CNY	Chinesischer Yuan Renminbi	KZT	Kasachischer Tenge	TRY	Türkische Lira
COP	Kolumbianischer Peso	MXN	Mexikanischer Peso	TWD	Neuer taiwanesischer Dollar
CRC	Costa Rican Colon	MYR	Malaysischer Ringgit	UGX	Uganda-Schilling
CZK	Tschechische Krone	NGN	Nigerianischer Naira	USD	US-Dollar (\$)
DKK	Dänische Krone	NOK	Norwegische Krone	UYU	Uruguayischer Peso
DOP	Dominikanischer Peso	NZD	Neuseeländischer Dollar	VND	Vietnamesischer Dong
EGP	Ägyptisches Pfund	PEN	Peruanischer Sol	ZAR	Südafrikanischer Rand
EUR	Euro (€)	PHP	Philippinischer Peso	ZMW	Sambischer Kwacha
GBP	Britisches Pfund (£)	PKR	Pakistanische Rupie		
GHS	Ghanaischer Cedi	PLN	Polnischer Zloty		

\*Es gibt in China eine offizielle Währung, den chinesischen Yuan Renminbi. Der CNY wird „onshore“, auf dem chinesischen Festland, gehandelt, der CNH „offshore“, in erster Linie in Hongkong, zu jeweils unterschiedlichen Wechselkursen.

## 15. BERICHTIGUNG DER WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Der Konzernabschluss für den Fonds ist auf US-Dollar denominiert. Zum Zwecke der Berichterstattung der Gesamtergebnisse des Fonds wurden die Ergebnisse einiger Portfolios zu den nachstehend angegebenen Kursen in US-Dollar umgerechnet.

Portfolio	Bilanz		Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung über die Entwicklung der auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	
	Schlusskurs		Durchschnittskurs	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
China A-Share Equity	US\$ 1 = CNY 7,29925	US\$ 1 = CNY 7,09220	US\$ 1 = CNY 7,18641	US\$ 1 = CNY 7,08452
China Bond	US\$ 1 = CNY 7,29925	US\$ 1 = CNY 7,09220	US\$ 1 = CNY 7,18641	US\$ 1 = CNY 7,08452
Corporate Hybrid Bond	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
Euro Bond	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
Euro Bond Absolute Return	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
European High Yield Bond	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
European Sustainable Equity	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
Japan Equity Engagement	US\$ 1 = JPY 157,1600	US\$ 1 = JPY 140,9800	US\$ 1 = JPY 150,9473	US\$ 1 = JPY 140,6815
Macro Opportunities FX*	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479
Short Duration Euro Bond	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,90526	US\$ 1 = EUR 0,92481	US\$ 1 = EUR 0,92479

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****15. BERICHTIGUNG DER WÄHRUNGSUMRECHNUNG (FORTSETZUNG)**

Aus der Umrechnung des Eröffnungsnettovermögens, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens ergab sich eine nominale Währungsanpassung von (329.834.723) US\$ (31. Dezember 2023: 111.001.114 US\$) ergab sich aus der Umrechnung des Eröffnungsnettovermögens, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens eine nominale Währungsanpassung. Die Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens, der den einzelnen Portfolios zuzuschreiben ist.

**16. VEREINBARUNGEN ÜBER PROVISIONSNACHLÄSSE (SOFT COMMISSIONS)**

Der Manager und verbundene Personen haben in begrenzten Fällen Vereinbarungen über Provisionsnachlässe mit Brokern in Bezug auf Research-Produkte abgeschlossen unter der Voraussetzung, dass sie die beste Ausführung (Best Execution) zur Unterstützung von Anlagenentscheidungen erhalten.

Zu den erhaltenen Research-Leistungen gehören alle standardmäßigen Research-Produkte, insbesondere aktuelle und historische Daten in Bezug auf bestimmte Unternehmen, Branchen und die Finanzwirtschaft insgesamt sowie Informationen über Chancen, Risiken und Trends sowie Analysen in Bezug auf spezielle Situationen. Der Manager ist der Auffassung, dass diese Vereinbarungen den Portfolios zugute kommen, und hat sich davon überzeugt, dass er für die Portfolios die beste Ausführung erhält.

**17. GETRENNTE HAFTUNG**

Der Fonds hat mehrere Portfolios und weitere Portfolios können künftig aufgelegt werden. Mit der Zustimmung der Anteilinhaber des Fonds, die am 3. November 2006 durch einen Sonderbeschluss erteilt wurde, hat der Fonds die getrennte Haftung zwischen seinen Portfolios eingeführt. Ab diesem Datum trägt jedes Portfolio seine eigenen Verbindlichkeiten, und weder der Fonds noch die vom Fonds ernannten Dienstleistungsanbieter noch die Direktoren, Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidatoren noch eine sonstige Person erhalten Zugriff auf die Vermögenswerte eines Portfolios zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Portfolios.

**18. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT**

Der Fonds kann zu den Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die von der Zentralbank vorgegeben werden, in Bezug auf Wertpapiere und/oder Finanzinstrumente, einschließlich derivative Instrumente, Anlagetechniken und Instrumente anwenden, vorausgesetzt, dass diese für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements (d. h. zur Absicherung, zur Reduzierung von Risiken oder Kosten oder zur Steigerung der Kapital- oder Ertragsrendite) oder für Anlagezwecke angewandt werden. Die angewandten Techniken und Instrumente dürfen nur in Einklang mit den Anlagezielen des jeweiligen Portfolios eingesetzt werden.

Nach Ermessen des Managers und des Sub-Investment-Managers kann jedes Portfolio zu den von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen für alle Arten von Vermögenswerten, in die das Portfolio anlegen kann, Wertpapierleihgeschäfte („Wertpapierleihverträge“) abschließen, so wie im Abschnitt „Instrumente/Anlageklassen“ im jeweiligen Zusatz für das Portfolio beschrieben. Solche Wertpapierleihgeschäfte können zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden.

Wertpapierleihverträge sind Transaktionen, über die ein Portfolio seine Wertpapiere an eine andere Partei, den Kreditnehmer, ausleiht, der vertraglich verpflichtet ist, zum Ende eines vereinbarten Zeitraums äquivalente Wertpapiere zurückzugeben. Solange die Wertpapiere ausgeliehen sind, zahlt der Kreditnehmer dem Portfolio (i) eine Kreditgebühr und (ii) Erträge aus den Wertpapieren.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hatte der Fonds keine Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr haben der CLO Income, Corporate Hybrid Bond, der EMD Corporate – Social and Environmental Transition, der Emerging Market Debt - Hard Currency, der Emerging Market Debt - Local Currency, der Global Flexible Credit Income, der Global High Yield Engagement, der High Yield Bond, der Short Duration Emerging Market Debt, der Short Duration High Yield Engagement, der Strategic Income und der Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bei 13.619.831 US\$ bzw. 47 US\$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bei null7 US\$ bzw. 69.915 US\$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementtechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

Im zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahr haben der Corporate Hybrid Bond, der Emerging Market Debt Blend und der Short Duration Emerging Market Debt Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 bei 1.613 US\$ bzw. 38.355 US\$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bei 2.677 US\$ bzw. 175.821 US\$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementtechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****19. KREDITFAZILITÄT**

Bei der Sitzung der Direktoren vom 20. Juni 2016 wurde mit The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd. vereinbart, dass sie zusammen mit einem Syndikat von anderen Banken (zusammen die „Kreditgeber“) dem Fonds in Bezug auf die Portfolios ab dem Datum der Ausfertigung eines Kreditvertrags mit der Bank eine zugesagte Liquiditätsfazilität (die „Fazilität“) zur Verfügung stellt, und dass der Gegenwert der Fazilität nur für den vorübergehenden Liquiditätsbedarf oder in Notlagen der Portfolios in Anspruch genommen werden darf. Die Fazilität in Höhe von 850.000.000 US\$ wurde am 26. September 2024 für den Zeitraum von 364 Tagen für sämtliche Portfolios verlängert. Die Kosten für die Bereitstellungsprovision wurden dementsprechend geändert.

Zum 31. Dezember 2024 gab es keine im Rahmen der Fazilität ausstehenden Kredite (31. Dezember 2023: ebenso). In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 wurde die Kreditfazilität von keinem der Portfolios in Anspruch genommen

**20. UNGEDECKTE KREDITZUSAGEN**

Zum 31. Dezember 2024 hatte der Fonds die folgenden ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

Name des Portfolios	Name des Wertpapiers	Ungedeckte Verpflichtungen USD	Zeitwert USD
Global Flexible Credit Income	Focus Financial Partners LLC	97.350	97.998
Global Flexible Credit Income	Raven Acquisition Holdings LLC	66.500	66.900
Strategic Income	ArchKey Holdings Inc	312.440	312.914

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds keine ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

**21. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHR**

Mit Wirkung zum 1. Februar 2024 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund für die Thesaurierende Klasse EUR I und die Thesaurierende Klasse USD I von 0,85 % auf 0,80 %, für die Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert), die Thesaurierende Klasse SGD A, die Thesaurierende Klasse USD A, die Thesaurierende Klasse USD C1, die Thesaurierende Klasse USD M von 1,70 % auf 1,60 % und für die Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) von 0,81 % auf 0,76 % gesenkt.

Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Mit Wirkung vom 1. März 2024 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund für die Thesaurierende Klasse EUR X von 0,46 % auf 0,35 % gesenkt.

Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Eine neue Version des Prospekts des Fonds und neue Zusätze zum Verkaufsprospekt, die die Namensänderungen der Portfolios und die Aktualisierung des Benchmarknamens des Neuberger Berman Tactical Macro Fund betreffen, wurden am 1. Juli 2024 von der Zentralbank entgegengenommen. Der Neuberger Berman 5G Connectivity Fund wurde in Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund, der Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund in Neuberger Berman InnovAsia Fund, der Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund in Neuberger Berman Global Value Fund und der Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund in Neuberger Berman US Equity Premium Fund umbenannt. Die Benchmark des Neuberger Berman Tactical Macro Fund wurde in ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (Total Return, USD) umbenannt.

Mit Wirkung zum 1. August 2024 stellte die Soloda Investment Advisors LLP ihre Tätigkeit als nicht verbundener Unterberater des Fonds ein.

Mit Wirkung zum 1. August 2024 stellte die Cipher Capital LP ihre Tätigkeit als nicht verbundener Unterberater des Fonds ein.

Mit Wirkung vom 7. Oktober 2024 wurde der Neuberger Berman CLO Income Fund von einem Artikel-6-Portfolio zu einem Artikel-8-Portfolio für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) umklassifiziert.

Mit Wirkung vom 1. November 2024 bis zum 31. Dezember 2024 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund für die Thesaurierende Klasse EUR I vorübergehend von 0,30 % auf 0,10 % gesenkt und anschließend mit Wirkung vom 1. Januar 2025 auf 0,30 % erhöht.



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 21. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES (FORTSETZUNG)

Mit Wirkung vom 26. November 2024 trat Alex Duncan als Direktor des Fonds zurück.

Eine neue Version des Prospekts des Fonds und neue Nachträge zum Verkaufsprospekt, die sich auf Namensänderungen von Portfolios beziehen, wurden am 12. Dezember 2024 von der Zentralbank entgegengenommen. Der Neuberger Berman Responsible Asian Debt - Hard Currency Fund wurde in Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund umbenannt, der Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund in Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, der Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund in Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund, der Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund in Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund und der Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund in Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund.

Mit Wirkung vom 12. Dezember 2024 wurde der Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund von einem Artikel-6-Portfolio in ein Artikel-8-Portfolio für die Zwecke der SFDR umklassifiziert.

Mit Wirkung vom 16. Dezember 2024 stellte die Matheson LLP ihre Tätigkeit als Rechtsberater für irisches Recht ein.

Mit Wirkung vom 17. Dezember 2024 wurde die Maples and Calder (Ireland) LLP zum Rechtsberater für irisches Recht ernannt.

Eine neue Version des Thematic-Equity-Prospektnachtrags, der die Aufnahme einer neuen Klasse-S-Kategorie in den Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund betrifft, wurde am 19. Dezember 2024 von der Zentralbank entgegengenommen.

Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2024 stellte die Matsack Trust Limited ihre Tätigkeit als Secretary und eingetragener Geschäftssitz des Fonds ein.

Außer den oben erwähnten sind während des Geschäftsjahres keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

## 22. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

Mit Wirkung vom 1. Januar 2025 wurde die MFD Secretaries Limited zum Secretary und eingetragenen Geschäftssitz des Fonds ernannt.

Eine neue Version des Thematic-Equity-Prospektnachtrags, der die Korrektur des Fehlers in Bezug auf die Erstzeichnungs- und Mindestbestandsbeträge für die Klasse-S-Kategorie betrifft, wurde am 20. Januar 2025 von der Zentralbank entgegengenommen.

Mit Wirkung vom 3. Februar 2025 wurde Mary Brady zur Direktorin des Fonds ernannte.

Mit Wirkung vom 28. März 2025 wurde der Neuberger Berman China Bond Fund aufgelöst.

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis einschließlich 16. April 2025 gab es größere Zeichnungen und Rücknahmen, die 5 % des Nettovermögens des jeweiligen Portfolios überstiegen, ausgewiesen in nachstehender Tabelle:

Portfolio	Währung	Zeichnungen	Rücknahmen
China Bond	CNY	12.009	119.327.190
China Equity	USD	-	31.246.175
CLO Income	USD	412.930.067	38.298.045
Commodities	USD	122.465.192	9.622.841
Corporate Hybrid Bond	EUR	318.890.662	176.209.781
Developed Market FMP – 2027	USD	-	7.910.410
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	186.301.676	182.500.503
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	15.975.118	55.820.912
Emerging Market Debt Blend	USD	20.359.048	28.910.764
Emerging Markets Equity	USD	9.419.168	14.772.907
Euro Bond	EUR	2.554.055	1.535.252
European High Yield Bond	EUR	62.186.064	19.870.832
Event Driven	USD	114.894.951	30.175.695

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 22. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES (FORTSETZUNG)

Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Zeichnungen	Rücknahmen
Global Bond	USD	631.558	11.976.203
Global Equity Megatrends	USD	159.446.413	45.765.238
Global Flexible Credit Income	USD	90.160.658	21.170.971
Global High Yield Engagement	USD	9.235.474	55.332.569
Global Opportunistic Bond	USD	455.342	10.729.643
Global Sustainable Equity	USD	634.597	30.292.515
Global Value	USD	1.604.018	5.392.470
High Yield Bond	USD	139.452.570	160.196.810
InnovAsia	USD	-	7.972.290
Japan Equity Engagement	JPY	2.262.161.779	337.224.139
Next Generation Connectivity	USD	138.422.977	147.245.174
Next Generation Mobility	USD	1.382.829	19.890.684
Next Generation Space Economy	USD	33.445.423	12.604.849
Short Duration Emerging Market Debt	USD	500.545.226	328.650.934
Short Duration Euro Bond	EUR	611.574.686	183.604.406
Short Duration High Yield Engagement	USD	68.929.543	80.463.731
Strategic Income	USD	743.421.082	416.773.779
Tactical Macro	USD	7.026.391	7.156.500
Uncorrelated Strategies	USD	27.303.724	90.616.977
US Equity	USD	45.984.946	11.160.623
US Equity Premium	USD	41.149.870	36.167.979
US Large Cap Value	USD	100.135.033	378.207.278
US Long Short Equity	USD	10.813.397	13.085.195
US Multi Cap Opportunities	USD	41.047.428	34.115.505
US Real Estate Securities	USD	29.055.257	48.689.255
US Small Cap	USD	91.757.977	263.763.116
US Small Cap Intrinsic Value	USD	27.249.788	10.623.703

Informationen zu zusätzlicher Marktvolatilität seit dem Jahresende finden Sie im Abschnitt Sonstige Sachverhalte im Bericht der Direktoren.

Außer den oben erwähnten sind seit Jahresende keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

## 23. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Die Direktoren haben den Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss am 16. April 2025 genehmigt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Investment Advisers LLC, einem bei der Securities and Exchange Commission („SEC“) in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA („US GAAP“) entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

## Asia Responsible Transition Bond

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,78	11,63	9,09	12,21	9,21	10,14
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,23	0,37	0,18	0,47	0,34	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,14	0,19	0,16	0,20	0,14	0,16
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,56	0,34	0,67	0,48	0,56
Ausschüttungen	(0,51)	–	–	–	(0,33)	(0,67)
Schlussnettoinventarwert	7,64	12,19	9,43	12,88	9,36	10,03
Gesamtertrag	4,89 %	4,82 %	3,74 %	5,49 %	5,40 %	5,65 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,36 %	1,37 %	2,38 %	0,77 %	0,77 %	0,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,98 %	3,07 %	2,01 %	3,70 %	3,71 %	3,93 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,83	10,99	8,68	11,47	8,96	10,12
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	0,35	0,19	0,44	0,42	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,20	0,29	0,22	0,30	0,14	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,44	0,64	0,41	0,74	0,56	0,65
Ausschüttungen	(0,49)	–	–	–	(0,31)	(0,63)
Schlussnettoinventarwert	7,78	11,63	9,09	12,21	9,21	10,14
Gesamtertrag	5,82 %	5,82 %	4,72 %	6,45 %	6,46 %	6,70 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,36 %	1,36 %	2,36 %	0,76 %	1,05 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,12 %	3,12 %	2,10 %	3,72 %	4,80 %	3,96 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I4 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,92	9,32	10,05	9,05	10,72
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,23	0,32	0,30	0,47
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,16	0,16	0,16	0,14	0,18
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	0,39	0,48	0,44	0,65
Ausschüttungen	–	–	(0,66)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,54	9,71	9,87	9,49	11,37
Gesamtertrag	5,68 %	4,18 %	4,90 %	4,86 %	6,06 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,52 %	1,97 %	1,27 %	1,27 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,03 %	2,46 %	3,19 %	3,20 %	4,26 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,23	8,86	10,10	8,54	10,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,42	0,22	0,32	0,28	0,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,27	0,24	0,26	0,23	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,69	0,46	0,58	0,51	0,71
Ausschüttungen	–	–	(0,63)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,92	9,32	10,05	9,05	10,72
Gesamtertrag	6,74 %	5,19 %	5,97 %	5,97 %	7,09 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,51 %	1,97 %	1,26 %	1,26 %	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,97 %	2,48 %	3,22 %	3,22 %	4,38 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## China A-Share Equity

	Thesaurierende Klasse CNY I CNY	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert) US\$	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	80,34	7,90	7,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	1,04	0,14	0,10
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,02	(0,08)	(0,04)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,06	0,06	0,06
Ausschüttungen	–	–	(0,06)
Schlussnettoinventarwert	83,40	7,96	7,89
Gesamtertrag	3,81 %	0,76 %	0,78 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>			
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,22 %	1,20 %	1,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,28 %	1,73 %	1,25 %
<b>31. Dezember 2023</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	91,62	9,28	9,27
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,60	0,06	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(11,88)	(1,44)	(1,43)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(11,28)	(1,38)	(1,37)
Ausschüttungen	–	–	(0,01)
Schlussnettoinventarwert	80,34	7,90	7,89
Gesamtertrag	(12,31 %)	(14,87 %)	(14,81 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>			
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,22 %	1,21 %	1,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,68 %	0,68 %	0,68 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## China Bond

	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse CNY I CNY	Thesaurierende Klasse CNY Z CNY	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungs- gesichert) SGD	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs- gesichert) US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	76,55	90,61	119,47	13,71	10,27	10,14
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,96	1,73	3,11	0,17	0,19	0,25
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,30	1,56	2,10	0,28	(0,14)	0,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,26	3,29	5,21	0,45	0,05	0,76
Ausschüttungen	(2,29)	(1,78)	–	(0,41)	–	–
Schlussnettoinventarwert	76,52	92,12	124,68	13,75	10,32	10,90
Gesamtertrag	3,01 %	3,68 %	4,36 %	3,35 %	0,49 %	7,50 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,55 %	0,90 %	0,25 %	1,55 %	0,89 %	0,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,25 %	1,90 %	2,56 %	1,27 %	1,84 %	2,42 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	78,36	89,19	114,82	14,69	10,22	9,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	1,15	1,93	3,28	0,21	0,22	0,27
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,94	1,08	1,37	(0,47)	(0,17)	0,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,09	3,01	4,65	(0,26)	0,05	0,65
Ausschüttungen	(3,90)	(1,59)	–	(0,72)	–	–
Schlussnettoinventarwert	76,55	90,61	119,47	13,71	10,27	10,14
Gesamtertrag	2,70 %	3,39 %	4,05 %	(1,88 %)	0,49 %	6,85 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,53 %	0,88 %	0,23 %	1,51 %	0,88 %	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,49 %	2,14 %	2,79 %	1,46 %	2,14 %	2,77 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## China Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	9,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,11)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,13
Schlussnettoinventarwert	10,01
Gesamtertrag	1,32 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,44 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	9,78
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,27
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,17)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,10
Schlussnettoinventarwert	9,88
Gesamtertrag	1,02 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,77 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## China Equity

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,11	16,18	17,69	13,82	22,90	19,81
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	0,03	0,18	0,31	0,12	0,03
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,17	2,52	2,76	2,17	3,47	3,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,27	2,55	2,94	2,48	3,59	3,55
Schlussnettoinventarwert	10,38	18,73	20,63	16,30	26,49	23,36
Gesamtertrag	13,94 %	15,76 %	16,62 %	17,95 %	15,68 %	17,92 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,35 %	2,15 %	1,37 %	0,21 %	2,11 %	2,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,06 %	0,17 %	0,95 %	2,11 %	0,49 %	0,16 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	12,23	21,49	23,33	18,02	30,18	25,67
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,09	0,01	0,16	0,30	0,01	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(3,21)	(5,32)	(5,80)	(4,50)	(7,29)	(5,86)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(3,12)	(5,31)	(5,64)	(4,20)	(7,28)	(5,86)
Schlussnettoinventarwert	9,11	16,18	17,69	13,82	22,90	19,81
Gesamtertrag	(25,51 %)	(24,71 %)	(24,17 %)	(23,31 %)	(24,12 %)	(22,83 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,21 %	2,00 %	1,27 %	0,18 %	2,01 %	2,04 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,85 %	0,07 %	0,78 %	1,86 %	0,03 %	0,01 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## China Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD U US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,15	21,74	13,47	11,38	13,90	14,81
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,02	0,19	0,16	(0,10)	0,09	0,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,14	3,89	2,40	2,00	2,46	2,65
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,16	4,08	2,56	1,90	2,55	2,97
Schlussnettoinventarwert	14,31	25,82	16,03	13,28	16,45	17,78
Gesamtertrag	17,81 %	18,77 %	19,01 %	16,70 %	18,35 %	20,05 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,06 %	1,31 %	1,09 %	3,05 %	1,66 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,15 %	0,81 %	1,11 %	(0,82 %)	0,61 %	2,00 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,80	27,95	17,28	14,88	17,93	18,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,01	0,23	0,13	(0,13)	0,08	0,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(3,60)	(6,44)	(3,94)	(3,37)	(4,11)	(4,34)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(3,59)	(6,21)	(3,81)	(3,50)	(4,03)	(4,02)
Ausschüttungen	(0,06)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,15	21,74	13,47	11,38	13,90	14,81
Gesamtertrag	(22,81 %)	(22,22 %)	(22,05 %)	(23,52 %)	(22,48 %)	(21,35 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,05 %	1,29 %	1,08 %	3,03 %	1,64 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,04 %	0,89 %	0,83 %	(0,96 %)	0,50 %	1,88 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

Climate Innovation<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,66	9,70	9,71	9,73
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,06)	0,03	0,07	0,12
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	0,37	0,39	0,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,32	0,40	0,46	0,50
Schlussnettoinventarwert	9,98	10,10	10,17	10,23
Gesamtertrag	3,31 %	4,12 %	4,74 %	5,14 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,91 %	1,06 %	0,63 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,57 %)	0,27 %	0,70 %	1,12 %
<b>31. Dezember 2023</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	(0,01)	0,01	0,02
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,30)	(0,29)	(0,30)	(0,29)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,34)	(0,30)	(0,29)	(0,27)
Schlussnettoinventarwert	9,66	9,70	9,71	9,73
Gesamtertrag	(3,40 %)	(3,00 %)	(2,90 %)	(2,70 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,56 %	0,71 %	0,28 %	(0,14 %)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,74 %)	0,11 %	0,54 %	0,96 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## CLO Income

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR X* €	Ausschüttende Klasse EUR X* €	Thesaurierende Klasse GBP Z £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,44	12,20	8,52	10,00	10,00	13,09
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	1,04	1,24	0,84	0,75	0,27	1,41
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,64	0,65	0,44	0,26	0,10	0,79
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,68	1,89	1,28	1,01	0,37	2,20
Ausschüttungen	–	–	(0,77)	–	(0,08)	–
Schlussnettoinventarwert	13,12	14,09	9,03	11,01	10,29	15,29
Gesamtertrag	14,69 %	15,49 %	15,58 %	10,10 %	3,70 %	16,81 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,67 %	0,89 %	0,73 %	0,51 %	0,52 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8,17 %	9,28 %	9,51 %	9,26 %	8,69 %	10,10 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,67	10,23	7,90	–	–	10,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	1,00	1,17	0,86	–	–	1,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,77	0,80	0,58	–	–	0,93
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,77	1,97	1,44	–	–	2,25
Ausschüttungen	–	–	(0,82)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,44	12,20	8,52	–	–	13,09
Gesamtertrag	18,30 %	19,26 %	19,33 %	–	–	20,76 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,62 %	0,90 %	0,74 %	–	–	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	9,66 %	10,36 %	10,65 %	–	–	11,11 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## CLO Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse JPY I* ¥	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungs- gesichert)* ¥	Thesaurierende Klasse SEK I SEK	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	1.000,00	1.000,00	124,19	11,87	13,62	10,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	36,06	36,51	12,77	1,04	1,31	0,94
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(7,11)	63,31	6,31	0,92	1,06	0,79
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	28,95	99,82	19,08	1,96	2,37	1,73
Ausschüttungen	(17,85)	(17,36)	–	–	–	(1,00)
Schlussnettoinventarwert	1.011,10	1.082,46	143,27	13,83	15,99	11,15
Gesamtertrag	2,92 %	10,08 %	15,36 %	16,51 %	17,40 %	17,32 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,89 %	0,89 %	0,88 %	1,59 %	0,85 %	0,87 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8,65 %	8,66 %	9,52 %	7,81 %	8,55 %	8,66 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	–	104,04	9,83	11,19	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	–	11,41	1,06	1,34	0,41
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	–	8,74	0,98	1,09	0,18
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	–	20,15	2,04	2,43	0,59
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,17)
Schlussnettoinventarwert	–	–	124,19	11,87	13,62	10,42
Gesamtertrag	–	–	19,37 %	20,75 %	21,72 %	5,97 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	–	0,86 %	1,65 %	0,93 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	–	10,11 %	9,86 %	10,59 %	10,86 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## CLO Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I4* US\$	Ausschüttende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD U* US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,99	10,00	9,51	10,00	14,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,93	0,64	0,94	0,15	1,50
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,74	0,37	0,67	0,09	1,09
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,67	1,01	1,61	0,24	2,59
Ausschüttungen	(0,96)	–	(0,93)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,70	11,01	10,19	10,24	16,74
Gesamtertrag	17,49 %	10,10 %	17,77 %	2,40 %	18,30 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,71 %	0,54 %	0,49 %	1,28 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8,89 %	8,84 %	9,51 %	7,72 %	9,38 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,09	–	8,65	–	11,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	1,02	–	0,99	–	1,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,84	–	0,80	–	1,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,86	–	1,79	–	2,62
Ausschüttungen	(0,96)	–	(0,93)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,99	–	9,51	–	14,15
Gesamtertrag	21,73 %	–	22,04 %	–	22,72 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,76 %	–	0,53 %	–	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	10,80 %	–	11,07 %	–	11,40 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Commodities

	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2* £	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungs- gesichert)* £	Thesaurierende Klasse GBP I5 £	Thesaurierende Klasse GBP P* £	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,20	10,00	10,00	8,74	10,00	9,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,28	0,02	0,14	0,29	0,14	0,20
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,48	0,06	0,60	0,26	0,55	0,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,76	0,08	0,74	0,55	0,69	0,50
Schlussnettoinventarwert	9,96	10,08	10,74	9,29	10,69	9,50
Gesamtertrag	8,26 %	0,80 %	7,40 %	6,29 %	6,90 %	5,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,83 %	0,74 %	0,69 %	0,50 %	0,80 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,91 %	2,56 %	3,38 %	3,17 %	3,31 %	2,15 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,43	–	–	9,42	–	9,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,22	–	–	0,20	–	0,10
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(1,45)	–	–	(0,88)	–	(0,81)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,23)	–	–	(0,68)	–	(0,71)
Schlussnettoinventarwert	9,20	–	–	8,74	–	9,00
Gesamtertrag	(11,79 %)	–	–	(7,22 %)	–	(7,31 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,85 %	–	–	0,53 %	–	1,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,27 %	–	–	2,26 %	–	1,10 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Commodities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I3* US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,47	10,00	9,17	8,21	10,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,31	0,03	0,29	0,13	0,39
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,35	0,08	0,32	0,28	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,66	0,11	0,61	0,41	0,74
Schlussnettoinventarwert	11,13	10,11	9,78	8,62	11,39
Gesamtertrag	6,30 %	1,10 %	6,65 %	4,99 %	6,95 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,82 %	0,64 %	0,50 %	2,16 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,82 %	3,20 %	3,04 %	1,54 %	3,52 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	11,20	–	9,78	8,91	11,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,22	–	0,21	0,05	0,28
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,95)	–	(0,82)	(0,75)	(0,95)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,73)	–	(0,61)	(0,70)	(0,67)
Schlussnettoinventarwert	10,47	–	9,17	8,21	10,65
Gesamtertrag	(6,52 %)	–	(6,24 %)	(7,86 %)	(5,92 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,86 %	–	0,54 %	2,22 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,04 %	–	2,22 %	0,54 %	2,54 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CHF A* CHF	Thesaurierende Klasse CHF I3* CHF	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Ausschüttende Klasse CHF P CHF	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,02	10,00	10,00	10,24	9,00	8,09
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,29	0,31	0,23	0,43	0,38	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,41	0,17	0,14	0,22	0,18	0,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	0,48	0,37	0,65	0,56	0,66
Ausschüttungen	(0,53)	(0,23)	–	–	(0,37)	(0,45)
Schlussnettoinventarwert	8,19	10,25	10,37	10,89	9,19	8,30
Gesamtertrag	9,08 %	4,80 %	3,70 %	6,35 %	6,42 %	8,41 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,30 %	1,26 %	0,49 %	0,64 %	0,63 %	1,28 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,63 %	3,51 %	4,28 %	4,11 %	4,13 %	3,56 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,88	–	–	9,64	8,79	7,91
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	–	–	0,33	0,31	0,25
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	–	–	0,27	0,21	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	–	–	0,60	0,52	0,58
Ausschüttungen	(0,48)	–	–	–	(0,31)	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	8,02	–	–	10,24	9,00	8,09
Gesamtertrag	8,14 %	–	–	6,22 %	6,09 %	7,57 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,29 %	–	–	0,64 %	0,64 %	1,30 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,10 %	–	–	3,36 %	3,59 %	3,11 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,14	11,96	9,38	11,04	8,55	11,16
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,41	0,52	0,40	0,49	0,37	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,53	0,56	0,43	0,53	0,40	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,94	1,08	0,83	1,02	0,77	1,04
Ausschüttungen	–	–	(0,39)	–	(0,37)	–
Schlussnettoinventarwert	12,08	13,04	9,82	12,06	8,95	12,20
Gesamtertrag	8,44 %	9,03 %	9,08 %	9,24 %	9,19 %	9,32 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,28 %	0,68 %	0,68 %	0,56 %	0,56 %	0,50 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,56 %	4,15 %	4,16 %	4,27 %	4,27 %	4,36 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,36	11,06	8,98	10,20	8,19	10,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,33	0,43	0,34	0,41	0,30	0,41
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,45	0,47	0,37	0,43	0,36	0,45
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,78	0,90	0,71	0,84	0,66	0,86
Ausschüttungen	–	–	(0,31)	–	(0,30)	–
Schlussnettoinventarwert	11,14	11,96	9,38	11,04	8,55	11,16
Gesamtertrag	7,53 %	8,14 %	8,17 %	8,24 %	8,24 %	8,35 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,30 %	0,70 %	0,70 %	0,58 %	0,58 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,12 %	3,74 %	3,76 %	3,87 %	3,67 %	3,84 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR P €	Ausschüttende Klasse EUR P €	Thesaurierende Klasse GBP I £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,26	11,62	7,80	10,65	9,41	11,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,57	0,36	0,23	0,47	0,40	0,50
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,58	0,55	0,36	0,50	0,44	0,73
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,15	0,91	0,59	0,97	0,84	1,23
Ausschüttungen	–	–	(0,38)	–	(0,40)	–
Schlussnettoinventarwert	13,41	12,53	8,01	11,62	9,85	12,81
Gesamtertrag	9,38 %	7,83 %	7,74 %	9,11 %	9,10 %	10,62 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,38 %	1,88 %	1,88 %	0,65 %	0,65 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,45 %	2,96 %	2,96 %	4,18 %	4,17 %	4,08 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,30	10,88	7,61	9,84	9,02	10,54
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,28	0,19	0,36	0,36	0,39
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,50	0,46	0,32	0,45	0,35	0,65
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,96	0,74	0,51	0,81	0,71	1,04
Ausschüttungen	–	–	(0,32)	–	(0,32)	–
Schlussnettoinventarwert	12,26	11,62	7,80	10,65	9,41	11,58
Gesamtertrag	8,50 %	6,80 %	6,90 %	8,23 %	8,07 %	9,87 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,40 %	1,90 %	1,90 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,94 %	2,50 %	2,49 %	3,58 %	4,00 %	3,61 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Ausschüttende Klasse GBP P £	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,42	9,64	10,42	9,32	16,40	8,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,50	0,43	0,46	0,39	0,58	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,73	0,59	0,65	0,58	0,73	0,55
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,23	1,02	1,11	0,97	1,31	0,84
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	(0,39)	(0,91)	(0,62)
Schlussnettoinventarwert	12,65	10,25	11,53	9,90	16,80	8,71
Gesamtertrag	10,77 %	10,89 %	10,65 %	10,67 %	8,24 %	10,23 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,55 %	0,56 %	0,63 %	0,63 %	1,25 %	1,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,16 %	4,27 %	4,11 %	4,06 %	3,50 %	3,41 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,38	9,09	9,48	8,78	16,07	8,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,39	0,33	0,35	0,33	0,50	0,26
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,65	0,55	0,59	0,52	0,79	0,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,04	0,88	0,94	0,85	1,29	0,77
Ausschüttungen	–	(0,33)	–	(0,31)	(0,96)	(0,54)
Schlussnettoinventarwert	11,42	9,64	10,42	9,32	16,40	8,49
Gesamtertrag	10,02 %	9,95 %	9,92 %	9,96 %	8,32 %	9,73 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,58 %	0,57 %	0,67 %	0,67 %	1,31 %	1,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,66 %	3,54 %	3,56 %	3,71 %	3,13 %	3,16 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,27	8,99	10,50	10,00	13,63	9,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,44	0,32	0,27	0,12	0,58	0,39
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,81	0,58	0,68	0,11	0,91	0,57
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,25	0,90	0,95	0,23	1,49	0,96
Ausschüttungen	–	(0,32)	–	(0,14)	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	13,52	9,57	11,45	10,09	15,12	9,59
Gesamtertrag	10,19 %	10,27 %	9,05 %	2,26 %	10,93 %	10,92 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,22 %	1,22 %	2,18 %	0,68 %	0,65 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,40 %	3,42 %	2,43 %	4,33 %	3,99 %	4,12 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,18	8,44	9,66	–	12,35	8,45
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,27	0,21	–	0,49	0,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,72	0,53	0,63	–	0,79	0,54
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,09	0,80	0,84	–	1,28	0,86
Ausschüttungen	–	(0,25)	–	–	–	(0,30)
Schlussnettoinventarwert	12,27	8,99	10,50	–	13,63	9,01
Gesamtertrag	9,75 %	9,67 %	8,70 %	–	10,36 %	10,44 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,33 %	1,32 %	2,35 %	–	0,71 %	0,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,18 %	3,19 %	2,08 %	–	3,78 %	3,73 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD P US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,74	10,31	10,76	8,60	12,14	13,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,56	0,44	0,32	0,25	0,51	0,63
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,84	0,67	0,71	0,55	0,82	0,89
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,40	1,11	1,03	0,80	1,33	1,52
Ausschüttungen	–	(0,45)	–	(0,42)	–	–
Schlussnettoinventarwert	14,14	10,97	11,79	8,98	13,47	14,67
Gesamtertrag	10,99 %	11,01 %	9,57 %	9,57 %	10,96 %	11,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,53 %	0,54 %	1,80 %	1,80 %	0,62 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,11 %	4,15 %	2,83 %	2,82 %	4,00 %	4,54 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,52	9,68	9,86	8,23	11,00	11,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,47	0,39	0,26	0,21	0,43	0,54
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,75	0,59	0,64	0,51	0,71	0,77
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	0,98	0,90	0,72	1,14	1,31
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	(0,35)	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,74	10,31	10,76	8,60	12,14	13,15
Gesamtertrag	10,59 %	10,45 %	9,13 %	9,01 %	10,36 %	11,06 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,59 %	0,59 %	1,94 %	1,94 %	0,69 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,89 %	3,91 %	2,54 %	2,55 %	3,74 %	4,41 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,31	10,38	10,38	10,38	10,40	10,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,41	0,36	0,35	0,40	0,39
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,06)	(0,07)	0,14	0,14	0,13	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,34	0,50	0,49	0,53	0,53
Ausschüttungen	–	(0,40)	–	(0,41)	–	(0,44)
Schlussnettoinventarwert	10,62	10,32	10,88	10,46	10,93	10,57
Gesamtertrag	3,01 %	3,41 %	4,82 %	4,84 %	5,10 %	5,19 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,85 %	0,48 %	0,81 %	0,81 %	0,46 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,59 %	3,95 %	3,43 %	3,43 %	3,78 %	3,78 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,14	0,11	0,15	0,15	0,16	0,14
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,17	0,27	0,23	0,23	0,24	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,38	0,38	0,38	0,40	0,48
Schlussnettoinventarwert	10,31	10,38	10,38	10,38	10,40	10,48
Gesamtertrag	3,10 %	3,80 %	3,80 %	3,80 %	4,00 %	4,80 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,77 %	0,39 %	0,78 %	0,79 %	0,44 %	0,41 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,40 %	3,89 %	3,54 %	3,51 %	3,81 %	3,95 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,39
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,39
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,53
Schlussnettoinventarwert	10,92
Gesamtertrag	5,10 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,68 %

<b>31. Dezember 2023</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,16
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,39
Schlussnettoinventarwert	10,39
Gesamtertrag	3,90 %

<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,81 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,37	10,41	12,07	10,33	9,88	6,56
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,57	0,43	0,59	0,56	0,33	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,12)	0,17	0,21	0,17	0,17	0,11
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,45	0,60	0,80	0,73	0,50	0,32
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,36)
Schlussnettoinventarwert	11,82	11,01	12,87	11,06	10,38	6,52
Gesamtertrag	3,96 %	5,76 %	6,63 %	7,07 %	5,06 %	4,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,05 %	1,90 %	1,07 %	0,73 %	2,73 %	2,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,85 %	4,04 %	4,81 %	5,23 %	3,22 %	3,23 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,96	9,94	11,42	9,75	9,51	6,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,44	0,34	0,48	0,44	0,25	0,17
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,03)	0,13	0,17	0,14	0,12	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,41	0,47	0,65	0,58	0,37	0,24
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	11,37	10,41	12,07	10,33	9,88	6,56
Gesamtertrag	3,74 %	4,73 %	5,69 %	5,95 %	3,89 %	3,81 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,95 %	1,78 %	0,99 %	0,68 %	2,56 %	2,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,95 %	3,36 %	4,14 %	4,44 %	2,57 %	2,57 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,99	13,25	91,82	7,40	13,10	9,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,63	0,66	3,84	0,29	0,53	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,16	0,43	1,28	0,25	0,48	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,79	1,09	5,12	0,54	1,01	0,65
Ausschüttungen	–	–	–	(0,57)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,78	14,34	96,94	7,37	14,11	10,53
Gesamtertrag	7,19 %	8,23 %	5,58 %	7,64 %	7,71 %	6,58 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,50 %	1,04 %	1,90 %	1,82 %	1,82 %	2,81 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,46 %	4,78 %	4,05 %	3,89 %	3,90 %	2,87 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,36	12,35	87,48	7,32	12,24	9,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,48	0,52	2,88	0,25	0,43	0,23
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,15	0,38	1,46	0,24	0,43	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,63	0,90	4,34	0,49	0,86	0,56
Ausschüttungen	–	–	–	(0,41)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,99	13,25	91,82	7,40	13,10	9,88
Gesamtertrag	6,08 %	7,29 %	4,96 %	6,95 %	7,03 %	6,01 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,58 %	0,99 %	1,73 %	1,81 %	1,81 %	2,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,54 %	4,11 %	3,26 %	3,42 %	3,42 %	2,42 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	14,24	9,07	12,89	9,95	7,24
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,69	0,43	0,65	0,32	0,22
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,52	0,33	0,48	0,36	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,21	0,76	1,13	0,68	0,48
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	–	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	15,45	9,42	14,02	10,63	7,32
Gesamtertrag	8,50 %	8,60 %	8,77 %	6,83 %	6,82 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,02 %	1,01 %	0,85 %	2,61 %	2,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,66 %	4,68 %	4,84 %	3,08 %	3,07 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	13,20	8,77	11,93	9,38	7,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,57	0,37	0,53	0,25	0,19
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,47	0,30	0,43	0,32	0,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,04	0,67	0,96	0,57	0,42
Ausschüttungen	–	(0,37)	–	–	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	14,24	9,07	12,89	9,95	7,24
Gesamtertrag	7,88 %	7,90 %	8,05 %	6,08 %	6,16 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,01 %	1,02 %	0,85 %	2,60 %	2,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,23 %	4,23 %	4,37 %	2,60 %	2,62 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD I AUD	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungs- gesichert) CAD	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,08	8,31	12,26	8,45	8,51	6,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,35	0,46	0,79	0,49	0,48	0,30
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	0,49	2,11	0,23	0,23	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	0,95	2,90	0,72	0,71	0,63
Ausschüttungen	(0,57)	(0,39)	–	–	–	(0,51)
Schlussnettoinventarwert	7,24	8,87	15,16	9,17	9,22	6,45
Gesamtertrag	10,81 %	11,80 %	23,65 %	8,52 %	8,34 %	10,42 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,59 %	0,87 %	0,61 %	0,67 %	0,78 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,89 %	5,50 %	5,79 %	5,60 %	5,45 %	4,78 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,88	7,81	11,04	7,73	7,79	6,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,28	0,38	0,57	0,37	0,37	0,25
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,45	0,52	0,65	0,35	0,35	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	0,90	1,22	0,72	0,72	0,60
Ausschüttungen	(0,53)	(0,40)	–	–	–	(0,47)
Schlussnettoinventarwert	7,08	8,31	12,26	8,45	8,51	6,33
Gesamtertrag	11,27 %	12,11 %	11,05 %	9,31 %	9,24 %	10,37 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,47 %	0,79 %	0,58 %	0,62 %	0,72 %	1,47 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,11 %	4,83 %	4,97 %	4,72 %	4,61 %	4,09 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,53	11,46	9,70	6,86	8,77	7,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,53	0,67	0,59	0,39	0,51	0,43
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,56	0,61	1,44	0,35	0,47	0,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,09	1,28	2,03	0,74	0,98	0,81
Ausschüttungen	–	–	–	(0,33)	–	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	11,62	12,74	11,73	7,27	9,75	7,80
Gesamtertrag	10,35 %	11,17 %	20,93 %	11,12 %	11,17 %	11,27 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,56 %	0,83 %	0,82 %	0,83 %	0,68 %	0,68 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,81 %	5,55 %	5,59 %	5,52 %	5,60 %	5,68 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,53	10,31	8,82	6,49	7,87	6,96
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,40	0,51	0,43	0,31	0,40	0,34
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,60	0,64	0,45	0,39	0,50	0,43
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,00	1,15	0,88	0,70	0,90	0,77
Ausschüttungen	–	–	–	(0,33)	–	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	10,53	11,46	9,70	6,86	8,77	7,36
Gesamtertrag	10,49 %	11,15 %	9,98 %	11,36 %	11,44 %	11,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,48 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,65 %	0,65 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,09 %	4,81 %	4,78 %	4,79 %	4,91 %	4,92 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR P €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,84	11,13	11,04	9,81	6,36	8,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,60	0,71	0,71	0,41	0,25	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,52	0,56	1,63	0,51	0,33	0,48
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,12	1,27	2,34	0,92	0,58	1,00
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,36)	–
Schlussnettoinventarwert	10,96	12,40	13,38	10,73	6,58	9,88
Gesamtertrag	11,38 %	11,41 %	21,20 %	9,38 %	9,37 %	11,26 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,61 %	0,53 %	0,46 %	2,39 %	2,39 %	0,79 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,75 %	5,94 %	5,90 %	3,97 %	3,94 %	5,58 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,83	9,97	10,00	8,95	6,16	7,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,52	0,53	0,30	0,20	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,55	0,64	0,51	0,56	0,36	0,50
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	1,16	1,04	0,86	0,56	0,90
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,36)	–
Schlussnettoinventarwert	9,84	11,13	11,04	9,81	6,36	8,88
Gesamtertrag	11,44 %	11,63 %	10,40 %	9,61 %	9,68 %	11,28 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,58 %	0,51 %	0,45 %	2,26 %	2,26 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,08 %	5,08 %	5,14 %	3,32 %	3,32 %	4,82 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Thesaurierende Klasse GBP P £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,27	10,78	7,41	9,48	7,71	9,67
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,62	0,60	0,41	0,54	0,44	0,55
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,48	0,77	0,51	0,68	0,52	0,68
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,10	1,37	0,92	1,22	0,96	1,23
Ausschüttungen	–	–	(0,36)	–	(0,38)	–
Schlussnettoinventarwert	10,37	12,15	7,97	10,70	8,29	10,90
Gesamtertrag	11,87 %	12,71 %	12,74 %	12,87 %	12,85 %	12,72 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,10 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %	0,67 %	0,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,28 %	5,28 %	5,37 %	5,47 %	5,50 %	5,37 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,27	9,55	6,91	8,39	7,18	8,56
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,48	0,34	0,42	0,35	0,43
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,54	0,75	0,52	0,67	0,56	0,68
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,00	1,23	0,86	1,09	0,91	1,11
Ausschüttungen	–	–	(0,36)	–	(0,38)	–
Schlussnettoinventarwert	9,27	10,78	7,41	9,48	7,71	9,67
Gesamtertrag	12,09 %	12,88 %	12,97 %	12,99 %	13,28 %	12,97 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,11 %	0,79 %	0,78 %	0,65 %	0,65 %	0,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,42 %	4,83 %	4,84 %	4,85 %	4,85 %	4,87 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Thesaurierende Klasse SEK I2 SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,64	876,83	101,47	86,45	14,34	7,21
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	49,82	5,04	5,18	0,69	0,34
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,45	8,31	5,13	4,29	0,71	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	58,13	10,17	9,47	1,40	0,86
Ausschüttungen	(0,62)	–	–	–	(1,16)	(0,59)
Schlussnettoinventarwert	7,84	934,96	111,64	95,92	14,58	7,48
Gesamtertrag	11,20 %	6,63 %	10,02 %	10,95 %	10,18 %	12,42 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,48 %	0,82 %	1,55 %	0,68 %	1,53 %	1,49 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,73 %	5,50 %	4,72 %	5,68 %	4,79 %	4,59 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,38	816,31	91,78	77,53	13,92	6,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,31	40,64	3,85	3,93	0,57	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,52	19,88	5,84	4,99	0,92	0,56
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	60,52	9,69	8,92	1,49	0,85
Ausschüttungen	(0,57)	–	–	–	(1,07)	(0,53)
Schlussnettoinventarwert	7,64	876,83	101,47	86,45	14,34	7,21
Gesamtertrag	11,87 %	7,41 %	10,56 %	11,51 %	11,36 %	13,08 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,51 %	0,81 %	1,43 %	0,63 %	1,48 %	1,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,22 %	4,92 %	4,09 %	4,93 %	4,12 %	4,19 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,73	8,36	9,46	13,71	8,32	11,91
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,62	0,41	0,36	0,78	0,46	0,69
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,95	0,60	0,70	1,02	0,61	0,89
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,57	1,01	1,06	1,80	1,07	1,58
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	–	(0,41)	–
Schlussnettoinventarwert	14,30	9,02	10,52	15,51	8,98	13,49
Gesamtertrag	12,33 %	12,37 %	11,21 %	13,13 %	13,18 %	13,27 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,49 %	1,50 %	2,49 %	0,79 %	0,79 %	0,65 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,61 %	4,76 %	3,59 %	5,31 %	5,32 %	5,41 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,26	7,74	8,45	12,04	7,70	10,45
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,49	0,33	0,28	0,61	0,38	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,98	0,64	0,73	1,06	0,64	0,94
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,47	0,97	1,01	1,67	1,02	1,46
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	–	(0,40)	–
Schlussnettoinventarwert	12,73	8,36	9,46	13,71	8,32	11,91
Gesamtertrag	13,06 %	13,01 %	11,95 %	13,87 %	13,87 %	13,97 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,51 %	1,51 %	2,51 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,17 %	4,23 %	3,19 %	4,88 %	4,90 %	4,74 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Ausschüttende Klasse USD I3 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD P US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,07	8,22	9,56	6,75	10,19	9,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,47	0,39	0,26	0,58	0,56
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,58	0,59	0,70	0,49	0,76	0,70
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,04	1,06	1,09	0,75	1,34	1,26
Ausschüttungen	(0,41)	(0,42)	–	(0,38)	–	–
Schlussnettoinventarwert	8,70	8,86	10,65	7,12	11,53	10,56
Gesamtertrag	13,20 %	13,26 %	11,40 %	11,52 %	13,15 %	13,55 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,65 %	0,58 %	2,29 %	2,29 %	0,76 %	0,47 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,46 %	5,51 %	3,83 %	3,83 %	5,34 %	5,65 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	7,47	7,60	8,52	6,39	8,95	8,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,39	0,30	0,22	0,46	0,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,63	0,64	0,74	0,52	0,78	0,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,00	1,03	1,04	0,74	1,24	1,15
Ausschüttungen	(0,40)	(0,41)	–	(0,38)	–	–
Schlussnettoinventarwert	8,07	8,22	9,56	6,75	10,19	9,30
Gesamtertrag	14,00 %	14,22 %	12,21 %	12,26 %	13,85 %	14,11 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,67 %	0,60 %	2,31 %	2,31 %	0,77 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,93 %	5,10 %	3,38 %	3,39 %	4,92 %	5,16 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	11,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,72
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,88
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,60
Schlussnettoinventarwert	13,09
Gesamtertrag	13,93 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,94 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,58
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,89
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,47
Schlussnettoinventarwert	11,49
Gesamtertrag	14,67 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,58 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency

	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	3,51	8,34	3,52	8,33	3,82	9,07
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,12	0,29	0,12	0,30	0,17	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,34)	(0,85)	(0,35)	(0,85)	(0,37)	(0,94)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,22)	(0,56)	(0,23)	(0,55)	(0,20)	(0,52)
Ausschüttungen	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,32)	–
Schlussnettoinventarwert	2,99	7,78	2,99	7,78	3,30	8,55
Gesamtertrag	(6,64 %)	(6,71 %)	(6,90 %)	(6,60 %)	(5,59 %)	(5,73 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,17 %	3,16 %	3,17 %	3,16 %	2,10 %	2,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,62 %	3,65 %	3,56 %	3,66 %	4,74 %	4,73 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	3,54	7,62	3,54	7,61	3,81	8,21
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	0,23	0,10	0,23	0,15	0,34
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,22	0,49	0,23	0,49	0,23	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,32	0,72	0,33	0,72	0,38	0,86
Ausschüttungen	(0,35)	–	(0,35)	–	(0,37)	–
Schlussnettoinventarwert	3,51	8,34	3,52	8,33	3,82	9,07
Gesamtertrag	9,48 %	9,45 %	9,79 %	9,46 %	10,70 %	10,48 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,94 %	2,92 %	2,93 %	2,92 %	1,95 %	1,94 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,93 %	2,93 %	2,92 %	2,92 %	3,91 %	3,91 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,19	7,76	10,15	11,97	7,57	10,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,34	0,44	0,59	0,70	0,45	0,63
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,77)	(0,85)	(0,28)	(0,31)	(0,21)	(0,27)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,43)	(0,41)	0,31	0,39	0,24	0,36
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,39)	–
Schlussnettoinventarwert	6,76	7,35	10,46	12,36	7,42	10,54
Gesamtertrag	(5,98 %)	(5,28 %)	3,05 %	3,26 %	3,33 %	3,54 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,74 %	0,96 %	0,96 %	0,80 %	0,64 %	0,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,85 %	5,76 %	5,74 %	5,84 %	6,05 %	6,14 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,52	6,99	9,22	10,86	7,20	9,22
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,28	0,36	0,48	0,58	0,39	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,39	0,41	0,45	0,53	0,34	0,44
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,67	0,77	0,93	1,11	0,73	0,96
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,36)	–
Schlussnettoinventarwert	7,19	7,76	10,15	11,97	7,57	10,18
Gesamtertrag	10,28 %	11,02 %	10,09 %	10,22 %	10,41 %	10,41 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,65 %	0,93 %	0,92 %	0,78 %	0,63 %	0,54 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,16 %	4,92 %	4,97 %	5,11 %	5,26 %	5,35 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,63	10,42	7,40	9,95	88,68	11,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,47	0,60	0,42	0,59	4,26	0,49
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,80)	(0,74)	(0,52)	(0,72)	(9,83)	(1,14)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,33)	(0,14)	(0,10)	(0,13)	(5,57)	(0,65)
Ausschüttungen	–	–	(0,37)	–	–	(0,74)
Schlussnettoinventarwert	8,30	10,28	6,93	9,82	83,11	9,64
Gesamtertrag	(3,82 %)	(1,34 %)	(1,29 %)	(1,31 %)	(6,28 %)	(6,11 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,93 %	0,63 %	0,64 %	0,54 %	1,75 %	1,69 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,59 %	5,89 %	5,93 %	6,00 %	4,95 %	4,80 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,65	9,67	7,20	9,22	80,46	10,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,40	0,52	0,38	0,51	3,49	0,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,58	0,23	0,17	0,22	4,73	0,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,98	0,75	0,55	0,73	8,22	1,16
Ausschüttungen	–	–	(0,35)	–	–	(0,79)
Schlussnettoinventarwert	8,63	10,42	7,40	9,95	88,68	11,03
Gesamtertrag	12,81 %	7,76 %	7,94 %	7,92 %	10,22 %	11,31 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,94 %	0,63 %	0,63 %	0,54 %	1,61 %	1,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,95 %	5,22 %	5,23 %	5,34 %	4,14 %	4,20 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD B US\$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD E US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	4,97	8,79	4,02	8,91	4,02	8,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,22	0,41	0,13	0,30	0,13	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,41)	(0,77)	(0,34)	(0,78)	(0,34)	(0,77)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,19)	(0,36)	(0,21)	(0,48)	(0,21)	(0,48)
Ausschüttungen	(0,34)	–	(0,34)	–	(0,34)	–
Schlussnettoinventarwert	4,44	8,43	3,47	8,43	3,47	8,44
Gesamtertrag	(4,03 %)	(4,10 %)	(5,40 %)	(5,39 %)	(5,40 %)	(5,38 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,67 %	1,67 %	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,74 %	4,73 %	3,43 %	3,45 %	3,37 %	3,40 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	4,73	7,78	3,97	7,99	3,97	7,99
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,21	0,36	0,12	0,25	0,12	0,26
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	0,65	0,32	0,67	0,32	0,67
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	1,01	0,44	0,92	0,44	0,93
Ausschüttungen	(0,35)	–	(0,39)	–	(0,39)	–
Schlussnettoinventarwert	4,97	8,79	4,02	8,91	4,02	8,92
Gesamtertrag	12,99 %	12,98 %	11,71 %	11,51 %	11,71 %	11,64 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,69 %	1,69 %	3,00 %	3,00 %	3,01 %	2,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,35 %	4,33 %	3,01 %	3,00 %	3,06 %	3,07 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,97	9,52	7,55	9,26	10,20	4,45
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,41	0,51	0,39	0,51	(1,91)	0,18
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,68)	(0,83)	(0,64)	(0,81)	1,60	(0,37)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,27)	(0,32)	(0,25)	(0,30)	(0,31)	(0,19)
Ausschüttungen	(0,54)	–	(0,36)	–	–	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	7,16	9,20	6,94	8,96	9,89	3,89
Gesamtertrag	(3,49 %)	(3,36 %)	(3,40 %)	(3,24 %)	(3,04 %)	(4,47 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,92 %	0,92 %	0,91 %	0,76 %	0,53 %	1,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,47 %	5,49 %	5,44 %	5,64 %	(18,95 %)	4,45 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,52	8,36	6,94	8,12	9,08	4,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,39	0,45	0,36	0,45	(2,11)	0,18
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,62	0,71	0,58	0,69	3,23	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	1,16	0,94	1,14	1,12	0,53
Ausschüttungen	(0,56)	–	(0,33)	–	–	(0,43)
Schlussnettoinventarwert	7,97	9,52	7,55	9,26	10,20	4,45
Gesamtertrag	13,97 %	13,88 %	13,94 %	14,04 %	12,33 %	12,86 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,94 %	0,95 %	0,94 %	0,80 %	0,56 %	2,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,08 %	5,08 %	5,04 %	5,22 %	(22,17 %)	4,03 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD T US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$	Thesaurierende Klasse USD Y US\$	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,71	9,46	9,18	36,52	123,28	36,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,42	0,55	0,53	1,18	4,35	1,19
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,85)	(0,83)	(0,80)	(2,21)	(8,05)	(2,22)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,43)	(0,28)	(0,27)	(1,03)	(3,70)	(1,03)
Ausschüttungen	–	–	–	(4,22)	–	(4,22)
Schlussnettoinventarwert	9,28	9,18	8,91	31,27	119,58	31,27
Gesamtertrag	(4,43 %)	(2,96 %)	(2,94 %)	(2,99 %)	(3,00 %)	(2,99 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,97 %	0,49 %	0,52 %	3,05 %	3,06 %	3,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,45 %	5,91 %	5,87 %	3,48 %	3,58 %	3,52 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,61	8,27	8,03	36,58	107,97	36,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,49	0,47	1,10	3,61	1,09
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,73	0,70	0,68	3,71	11,70	3,72
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,10	1,19	1,15	4,81	15,31	4,81
Ausschüttungen	–	–	–	(4,87)	–	(4,87)
Schlussnettoinventarwert	9,71	9,46	9,18	36,52	123,28	36,52
Gesamtertrag	12,78 %	14,39 %	14,32 %	14,22 %	14,18 %	14,22 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,00 %	0,49 %	0,56 %	3,00 %	2,95 %	2,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,02 %	5,53 %	5,47 %	3,03 %	3,13 %	3,01 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	123,23	39,80	134,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	4,25	1,69	6,08
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(7,89)	(2,45)	(8,79)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(3,64)	(0,76)	(2,71)
Ausschüttungen	–	(4,51)	–
Schlussnettoinventarwert	119,59	34,53	131,64
Gesamtertrag	(2,95 %)	(2,02 %)	(2,02 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>			
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,00 %	2,03 %	2,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,53 %	4,57 %	4,58 %
<b>31. Dezember 2023</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	107,98	39,47	116,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	3,55	1,57	4,98
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	11,70	4,04	12,88
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	15,25	5,61	17,86
Ausschüttungen	–	(5,28)	–
Schlussnettoinventarwert	123,23	39,80	134,35
Gesamtertrag	14,12 %	15,36 %	15,33 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>			
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,86 %	1,98 %	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,06 %	4,00 %	3,99 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend

	Ausschüttende Klasse AUD I3 AUD	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,96	10,46	10,81	7,22	11,12	7,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,49	0,54	0,64	0,41	0,67	0,41
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,10	(0,05)	(0,05)	(0,02)	(0,05)	(0,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	0,49	0,59	0,39	0,62	0,39
Ausschüttungen	(0,40)	–	–	(0,35)	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	8,15	10,95	11,40	7,26	11,74	7,07
Gesamtertrag	7,63 %	4,68 %	5,46 %	5,52 %	5,58 %	5,68 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,72 %	1,65 %	0,92 %	0,92 %	0,78 %	0,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,10 %	5,03 %	5,77 %	5,76 %	5,87 %	5,91 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,49	9,66	9,92	6,93	10,19	6,74
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,39	0,47	0,32	0,50	0,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,46	0,41	0,42	0,28	0,43	0,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	0,80	0,89	0,60	0,93	0,60
Ausschüttungen	(0,36)	–	–	(0,31)	–	(0,31)
Schlussnettoinventarwert	7,96	10,46	10,81	7,22	11,12	7,03
Gesamtertrag	11,37 %	8,28 %	8,97 %	8,97 %	9,13 %	9,24 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,58 %	1,48 %	0,79 %	0,79 %	0,66 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,82 %	3,95 %	4,63 %	4,64 %	4,77 %	4,78 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR Z €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,83	10,67	11,77	10,02	5,99	11,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,67	0,74	0,43	0,24	0,78
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,04)	0,41	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,06)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,42	1,08	0,68	0,38	0,22	0,72
Ausschüttungen	(0,39)	–	–	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	7,86	11,75	12,45	10,40	5,77	12,42
Gesamtertrag	5,55 %	10,12 %	5,78 %	3,79 %	3,93 %	6,15 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,70 %	0,63 %	0,56 %	2,49 %	2,48 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,98 %	6,06 %	6,13 %	4,19 %	4,22 %	6,49 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,48	9,81	10,76	9,32	6,05	10,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,36	0,50	0,55	0,30	0,18	0,58
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,32	0,36	0,46	0,40	0,23	0,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,68	0,86	1,01	0,70	0,41	1,05
Ausschüttungen	(0,33)	–	–	–	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	7,83	10,67	11,77	10,02	5,99	11,70
Gesamtertrag	9,37 %	8,77 %	9,39 %	7,51 %	7,29 %	9,86 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,59 %	0,52 %	0,45 %	2,26 %	2,29 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,75 %	4,87 %	4,98 %	3,16 %	3,00 %	5,27 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,57	10,53	8,05	8,49	10,14	10,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,66	(2,55)	0,44	0,47	0,57	0,59
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,23)	3,06	(0,15)	(0,08)	(0,20)	(0,10)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	0,51	0,29	0,39	0,37	0,49
Ausschüttungen	–	–	(0,38)	(0,40)	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,00	11,04	7,96	8,48	10,51	10,93
Gesamtertrag	3,72 %	4,84 %	3,74 %	4,81 %	3,65 %	4,69 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,90 %	0,84 %	0,91 %	0,90 %	0,87 %	0,87 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,61 %	(23,88 %)	5,53 %	5,59 %	5,57 %	5,61 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,65	9,93	7,75	8,39	9,33	9,85
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,51	(2,57)	0,36	0,38	0,45	0,46
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,41	3,17	0,28	0,09	0,36	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,92	0,60	0,64	0,47	0,81	0,59
Ausschüttungen	–	–	(0,34)	(0,37)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,57	10,53	8,05	8,49	10,14	10,44
Gesamtertrag	8,64 %	6,04 %	8,63 %	5,83 %	8,68 %	5,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,79 %	0,76 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,63 %	(25,53 %)	4,63 %	4,63 %	4,67 %	4,65 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP Z £	Thesaurierende Klasse NOK U NOK	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,62	112,39	112,47	12,67	6,55	11,69
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,80	6,34	5,84	0,61	0,31	0,57
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,24)	2,57	0,86	(0,25)	(0,17)	(0,32)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,56	8,91	6,70	0,36	0,14	0,25
Ausschüttungen	–	–	–	(0,87)	(0,45)	–
Schlussnettoinventarwert	13,18	121,30	119,17	12,16	6,24	11,94
Gesamtertrag	4,44 %	7,93 %	5,96 %	2,96 %	2,20 %	2,14 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,20 %	1,29 %	1,66 %	1,62 %	1,58 %	1,58 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,30 %	5,42 %	5,03 %	4,92 %	4,79 %	4,81 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,54	99,75	103,59	12,31	6,26	10,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,63	4,48	4,17	0,49	0,26	0,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,45	8,16	4,71	0,66	0,43	0,76
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,08	12,64	8,88	1,15	0,69	1,20
Ausschüttungen	–	–	–	(0,79)	(0,40)	–
Schlussnettoinventarwert	12,62	112,39	112,47	12,67	6,55	11,69
Gesamtertrag	9,36 %	12,67 %	8,57 %	9,75 %	11,56 %	11,44 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,11 %	1,12 %	1,43 %	1,48 %	1,51 %	1,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,30 %	4,17 %	3,84 %	3,97 %	4,04 %	4,06 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,08	11,06	8,25	7,57	10,40	9,16
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,35	0,62	0,45	0,42	0,62	0,37
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,24)	(0,30)	(0,22)	(0,20)	(0,28)	(0,24)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,11	0,32	0,23	0,22	0,34	0,13
Ausschüttungen	–	–	(0,39)	(0,37)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,19	11,38	8,09	7,42	10,74	9,29
Gesamtertrag	1,21 %	2,89 %	2,90 %	3,00 %	3,27 %	1,42 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,58 %	0,88 %	0,89 %	0,74 %	0,53 %	2,38 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,81 %	5,51 %	5,51 %	5,65 %	5,87 %	4,01 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,23	9,85	7,69	7,05	10,00	8,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,26	0,49	0,37	0,35	0,22	0,28
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,59	0,72	0,54	0,50	0,18	0,59
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,85	1,21	0,91	0,85	0,40	0,87
Ausschüttungen	–	–	(0,35)	(0,33)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,08	11,06	8,25	7,57	10,40	9,16
Gesamtertrag	10,33 %	12,28 %	12,23 %	12,49 %	4,00 %	10,49 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,51 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %	0,46 %	2,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,05 %	4,75 %	4,74 %	4,88 %	5,05 %	3,23 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	6,06	13,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	0,84
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,16)	(0,36)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,08	0,48
Ausschüttungen	(0,45)	–
Schlussnettoinventarwert	5,69	13,71
Gesamtertrag	1,30 %	3,63 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,39 %	0,18 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,04 %	6,22 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	5,94	11,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,19	0,67
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,40	0,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	1,53
Ausschüttungen	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	6,06	13,23
Gesamtertrag	10,60 %	13,08 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,31 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,23 %	5,43 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Thesaurierende Klasse AUD I2 AUD	Thesaurierende Klasse NOK I NOK	Thesaurierende Klasse NOK I3 NOK	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,29	111,71	103,13	11,20	11,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,42	4,78	4,69	0,44	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,21)	(1,72)	(1,67)	(0,48)	(0,50)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,21	3,06	3,02	(0,04)	0,02
Schlussnettoinventarwert	9,50	114,77	106,15	11,16	11,28
Gesamtertrag	2,26 %	2,74 %	2,93 %	(0,36 %)	0,18 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,71 %	0,83 %	0,64 %	0,79 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,44 %	4,21 %	4,46 %	3,89 %	4,63 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	8,67	103,11	100,00	10,34	10,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,33	3,82	1,25	0,38	0,46
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,29	4,78	1,88	0,48	0,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	8,60	3,13	0,86	0,93
Schlussnettoinventarwert	9,29	111,71	103,13	11,20	11,26
Gesamtertrag	7,15 %	8,34 %	3,13 %	8,32 %	9,00 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,68 %	0,78 %	0,66 %	0,82 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,70 %	3,53 %	3,86 %	3,55 %	4,30 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity

	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungs- gesichert) CAD	Ausschüttende Klasse CAD I2 CAD	Thesaurierende Klasse EUR I €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,42	9,41	10,11	8,07	7,97	9,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,14)	(0,16)	(0,03)	0,07	0,08	0,09
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,57	1,60	1,68	2,36	1,39	1,48
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,43	1,44	1,65	2,43	1,47	1,57
Ausschüttungen	–	–	–	(0,05)	(0,06)	–
Schlussnettoinventarwert	10,85	10,85	11,76	10,45	9,38	10,61
Gesamtertrag	15,18 %	15,30 %	16,32 %	30,24 %	18,59 %	17,37 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,54 %	3,56 %	2,47 %	1,38 %	1,17 %	1,38 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,31 %)	(1,58 %)	(0,28 %)	0,74 %	0,96 %	0,91 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,13	9,12	9,69	7,87	7,64	8,60
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,10)	(0,12)	(0,01)	0,07	0,08	0,07
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,39	0,41	0,43	0,31	0,44	0,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,29	0,29	0,42	0,38	0,52	0,44
Ausschüttungen	–	–	–	(0,18)	(0,19)	–
Schlussnettoinventarwert	9,42	9,41	10,11	8,07	7,97	9,04
Gesamtertrag	3,18 %	3,18 %	4,33 %	4,89 %	6,93 %	5,12 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,24 %	3,27 %	2,27 %	1,29 %	1,10 %	1,29 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,04 %)	(1,26 %)	(0,08 %)	0,91 %	1,10 %	0,83 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP Z £	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD B US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,17	7,78	10,43	12,65	10,08	10,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,15)	0,16	0,11	0,25	(0,04)	(0,14)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,68	1,28	1,85	2,27	1,88	1,94
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,53	1,44	1,96	2,52	1,84	1,80
Schlussnettoinventarwert	11,70	9,22	12,39	15,17	11,92	12,32
Gesamtertrag	15,04 %	18,51 %	18,79 %	19,92 %	18,25 %	17,11 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,47 %	0,33 %	1,35 %	0,32 %	2,32 %	3,28 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,34 %)	1,78 %	0,97 %	1,72 %	(0,39 %)	(1,22 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	9,87	7,33	9,77	11,72	9,44	9,96
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,10)	0,14	0,09	0,23	(0,01)	(0,11)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,40	0,31	0,57	0,70	0,65	0,67
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,30	0,45	0,66	0,93	0,64	0,56
Schlussnettoinventarwert	10,17	7,78	10,43	12,65	10,08	10,52
Gesamtertrag	3,04 %	6,14 %	6,76 %	7,94 %	6,78 %	5,62 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,26 %	0,31 %	1,29 %	0,31 %	2,32 %	3,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,05 %)	1,89 %	0,92 %	1,89 %	(0,06 %)	(1,10 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD E US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD T US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,50	11,48	11,20	11,29	11,91	131,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,14)	0,10	(0,19)	(0,03)	0,24	(2,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,94	2,14	2,11	2,10	2,23	27,75
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,80	2,24	1,92	2,07	2,47	25,72
Schlussnettoinventarwert	12,30	13,72	13,12	13,36	14,38	156,75
Gesamtertrag	17,14 %	19,51 %	17,14 %	18,33 %	20,74 %	19,63 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,29 %	1,32 %	3,31 %	2,32 %	0,32 %	3,41 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,20 %)	0,76 %	(1,47 %)	(0,23 %)	1,74 %	(1,37 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,94	10,66	10,60	10,57	10,94	121,51
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,08)	0,08	(0,11)	(0,03)	0,22	(1,19)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,64	0,74	0,71	0,75	0,75	10,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,56	0,82	0,60	0,72	0,97	9,52
Schlussnettoinventarwert	10,50	11,48	11,20	11,29	11,91	131,03
Gesamtertrag	5,63 %	7,69 %	5,66 %	6,81 %	8,87 %	7,83 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,31 %	1,33 %	3,34 %	2,33 %	0,32 %	3,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,77 %)	0,75 %	(1,05 %)	(0,29 %)	1,93 %	(0,95 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	131,02	140,86
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(2,28)	(0,43)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	28,00	29,79
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	25,72	29,36
Schlussnettoinventarwert	156,74	170,22
Gesamtertrag	19,63 %	20,84 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,40 %	2,39 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,56 %)	(0,27 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	121,51	129,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(1,34)	(0,14)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	10,85	11,67
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	9,51	11,53
Schlussnettoinventarwert	131,02	140,86
Gesamtertrag	7,83 %	8,92 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,31 %	2,30 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,06 %)	(0,10 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Euro Bond

	Thesaurierende Klasse EUR A* €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M* €	Thesaurierende Klasse EUR Z* €
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,95	10,13	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	0,32	0,29	0,00	0,24
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,02	0,31	0,29	(0,01)	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,09	0,63	0,58	(0,01)	0,50
Ausschüttungen	–	–	(0,25)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,09	11,58	10,46	9,99	10,50
Gesamtertrag	0,90 %	5,75 %	5,82 %	(0,10 %)	5,00 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,97 %	0,56 %	0,56 %	1,50 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,59 %	2,81 %	2,85 %	1,74 %	3,18 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	–	9,96	9,41	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,27	0,24	–	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,72	0,68	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,99	0,92	–	–
Ausschüttungen	–	–	(0,20)	–	–
Schlussnettoinventarwert	–	10,95	10,13	–	–
Gesamtertrag	–	9,94 %	9,96 %	–	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,57 %	0,56 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	2,60 %	2,54 %	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Euro Bond Absolute Return

	Thesaurierende Klasse EUR A* €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2* €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR Z* €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	11,38	10,67	10,00	11,43	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	0,36	0,33	0,01	0,39	0,26
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,00	0,57	0,53	(0,01)	0,57	0,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,00	0,93	0,86	0,00	0,96	0,58
Ausschüttungen	–	–	(0,26)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,00	12,31	11,27	10,00	12,39	10,58
Gesamtertrag	0,00 %	8,17 %	8,19 %	0,00 %	8,40 %	5,80 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,09 %	0,67 %	0,67 %	0,54 %	0,46 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,21 %	3,00 %	3,05 %	2,75 %	3,24 %	3,45 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,52	10,04	–	10,55	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,26	0,24	–	0,27	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,60	0,56	–	0,61	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,86	0,80	–	0,88	–
Ausschüttungen	–	–	(0,17)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	–	11,38	10,67	–	11,43	–
Gesamtertrag	–	8,17 %	8,10 %	–	8,34 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,67 %	0,66 %	–	0,45 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	2,39 %	2,38 %	–	2,54 %	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	12,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,25
Schlussnettoinventarwert	13,29
Gesamtertrag	10,38 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,34 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,86
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,33
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,18
Schlussnettoinventarwert	12,04
Gesamtertrag	10,87 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,89 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## European High Yield Bond

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I5* €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR X €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,75	14,01	10,54	10,00	12,68	12,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,51	0,69	0,54	0,24	0,46	0,65
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,21	0,62	0,47	0,26	0,57	0,56
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,72	1,31	1,01	0,50	1,03	1,21
Ausschüttungen	–	–	–	(0,10)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,47	15,32	11,55	10,40	13,71	13,54
Gesamtertrag	6,70 %	9,35 %	9,58 %	5,07 %	8,12 %	9,81 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,69 %	0,70 %	0,58 %	0,39 %	1,90 %	0,30 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,61 %	4,69 %	4,79 %	5,04 %	3,47 %	5,07 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	12,34	10,00	–	11,31	10,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,34	0,58	0,07	–	0,37	0,56
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,41	1,09	0,47	–	1,00	0,95
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,75	1,67	0,54	–	1,37	1,51
Schlussnettoinventarwert	10,75	14,01	10,54	–	12,68	12,33
Gesamtertrag	7,50 %	13,53 %	5,40 %	–	12,11 %	13,96 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,79 %	0,82 %	0,72 %	–	2,01 %	0,42 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,15 %	4,39 %	4,91 %	–	3,08 %	4,81 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Y €	Ausschüttende Klasse EUR Y €	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,30	10,74	9,25	16,49	13,90	13,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,61	0,57	0,36	0,85	0,71	0,70
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,51	0,46	0,56	0,99	0,91	0,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,12	1,03	0,92	1,84	1,62	1,55
Ausschüttungen	–	(0,54)	(0,77)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,42	11,23	9,40	18,33	15,52	14,66
Gesamtertrag	9,91 %	9,89 %	10,44 %	11,16 %	11,65 %	11,82 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,20 %	0,20 %	1,25 %	0,72 %	0,30 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,17 %	5,20 %	3,92 %	4,72 %	4,84 %	5,05 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	8,63	14,23	11,95	11,25
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,52	0,25	0,33	0,66	0,63	0,60
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,78	0,61	0,93	1,60	1,32	1,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,30	0,86	1,26	2,26	1,95	1,86
Ausschüttungen	–	(0,12)	(0,64)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,30	10,74	9,25	16,49	13,90	13,11
Gesamtertrag	13,00 %	8,72 %	15,17 %	15,88 %	16,32 %	16,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,31 %	0,31 %	1,44 %	0,83 %	0,43 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,92 %	4,79 %	3,74 %	4,36 %	4,94 %	4,98 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## European Sustainable Equity

	Ausschüttende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,34	10,84	10,75	9,21	9,49	10,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)	0,07	0,07	0,09	0,09	(0,13)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,44	0,50	0,49	0,41	0,45	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,41	0,57	0,56	0,50	0,54	0,36
Ausschüttungen	–	–	(0,05)	(0,06)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,75	11,41	11,26	9,65	10,03	10,69
Gesamtertrag	4,39 %	5,26 %	5,30 %	5,48 %	5,69 %	3,48 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,62 %	0,73 %	0,71 %	0,55 %	0,43 %	2,44 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,28 %)	0,65 %	0,63 %	0,89 %	0,87 %	(1,18 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,93	9,11	9,09	7,79	7,96	8,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	0,05	0,05	0,06	0,07	(0,12)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,45	1,68	1,67	1,42	1,46	1,62
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,41	1,73	1,72	1,48	1,53	1,50
Ausschüttungen	–	–	(0,06)	(0,06)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,34	10,84	10,75	9,21	9,49	10,33
Gesamtertrag	17,78 %	18,99 %	19,00 %	19,19 %	19,22 %	16,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,64 %	0,75 %	0,72 %	0,57 %	0,45 %	2,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,41 %)	0,52 %	0,55 %	0,65 %	0,81 %	(1,24 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## European Sustainable Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) US\$	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) US\$	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,92	9,80	10,04	9,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,14	(0,02)	0,06	(0,10)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,51	(0,19)	(0,19)	(0,18)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	(0,21)	(0,13)	(0,28)
Schlussnettoinventarwert	11,57	9,59	9,91	9,30
Gesamtertrag	5,95 %	(2,14 %)	(1,29 %)	(2,92 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,13 %	1,52 %	0,66 %	2,29 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,21 %	(0,24 %)	0,62 %	(1,01 %)
<b>31. Dezember 2023</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,12	8,03	8,15	7,91
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,12	(0,03)	(0,04)	(0,10)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,68	1,80	1,93	1,77
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,80	1,77	1,89	1,67
Schlussnettoinventarwert	10,92	9,80	10,04	9,58
Gesamtertrag	19,74 %	22,04 %	23,19 %	21,11 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,15 %	1,66 %	0,75 %	2,48 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,17 %	(0,37 %)	(0,43 %)	(1,18 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Event Driven

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I5* €	Thesaurierende Klasse GBP I5 £	Ausschüttende Klasse GBP I5 £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse JPY I* ¥
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,31	10,00	10,54	10,55	10,50	1.000,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(2,63)	(1,13)	(0,04)	(0,11)	(0,23)	3,90
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,13	1,65	0,92	0,85	0,95	(7,52)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	0,52	0,88	0,74	0,72	(3,62)
Schlussnettoinventarwert	10,81	10,52	11,42	11,29	11,22	996,38
Gesamtertrag	4,85 %	5,20 %	8,35 %	7,01 %	6,86 %	(0,36 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	27,64 %	21,38 %	2,71 %	3,68 %	4,45 %	1,13 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(24,42 %)	(17,51 %)	(0,38 %)	(1,01 %)	(2,09 %)	2,12 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	–	10,11	10,11	10,10	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,05)	–	(0,17)	(0,12)	(0,18)	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,36	–	0,60	0,56	0,58	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	–	0,43	0,44	0,40	–
Schlussnettoinventarwert	10,31	–	10,54	10,55	10,50	–
Gesamtertrag	3,10 %	–	4,25 %	4,35 %	3,96 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,23 %	–	2,28 %	1,78 %	2,35 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,55 %)	–	(1,65 %)	(1,15 %)	(1,73 %)	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Event Driven (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,55	10,61
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,10)	(0,08)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,96	0,94
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,86	0,86
Schlussnettoinventarwert	11,41	11,47
Gesamtertrag	8,15 %	8,11 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,08 %	3,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,91 %)	(0,71 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,12	10,13
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,31)	(0,16)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,74	0,64
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	0,48
Schlussnettoinventarwert	10,55	10,61
Gesamtertrag	4,25 %	4,74 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,55 %	2,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(3,06 %)	(1,58 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungs- gesicherte Klasse €	Ausschüttende Klasse GBP P* £	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungs- gesicherte Klasse US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,40	10,00	9,02	10,98	10,26	9,54
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,39	0,14	0,21	0,40	0,36	0,28
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,20)	(0,44)	(0,44)	(0,06)	(0,50)	(0,47)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,19	(0,30)	(0,23)	0,34	(0,14)	(0,19)
Ausschüttungen	–	(0,04)	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,59	9,66	8,79	11,32	10,12	9,35
Gesamtertrag	1,83 %	(3,00 %)	(2,55 %)	3,10 %	(1,36 %)	(1,99 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,43 %	0,42 %	1,62 %	0,42 %	0,42 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,72 %	3,63 %	2,37 %	3,57 %	3,58 %	2,97 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	–	8,57	10,18	9,63	9,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,11	–	0,18	0,35	0,32	0,25
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,29	–	0,27	0,45	0,31	0,29
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	–	0,45	0,80	0,63	0,54
Schlussnettoinventarwert	10,40	–	9,02	10,98	10,26	9,54
Gesamtertrag	4,00 %	–	5,25 %	7,86 %	6,54 %	6,00 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,41 %	–	1,61 %	0,36 %	0,41 %	1,01 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,38 %	–	2,07 %	3,33 %	3,34 %	2,73 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,53)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,13)
Schlussnettoinventarwert	10,66
Gesamtertrag	(1,20 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,76 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,35
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,69
Schlussnettoinventarwert	10,79
Gesamtertrag	6,83 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,46 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)* £	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert)* £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert) £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	9,95	15,99	10,00	10,00	10,63
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,02	0,03	(0,25)	0,04	0,04	0,08
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,34	3,12	4,98	0,86	1,10	2,66
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,36	3,15	4,73	0,90	1,14	2,74
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,01)	–
Schlussnettoinventarwert	11,36	13,10	20,72	10,90	11,13	13,37
Gesamtertrag	13,60 %	31,66 %	29,58 %	9,00 %	11,38 %	25,78 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,87 %	1,01 %	2,68 %	0,65 %	0,65 %	0,95 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,35 %	0,29 %	(1,34 %)	0,66 %	0,67 %	0,63 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,00	13,68	–	–	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,00	(0,23)	–	–	0,01
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	(0,05)	2,54	–	–	0,62
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	(0,05)	2,31	–	–	0,63
Schlussnettoinventarwert	–	9,95	15,99	–	–	10,63
Gesamtertrag	–	(0,50 %)	16,89 %	–	–	6,30 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	1,07 %	2,70 %	–	–	1,04 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	0,91 %	(1,56 %)	–	–	0,14 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse HKD A* HKD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I4* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	20,85	15,15	14,33	15,99	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	0,06	(0,09)	(0,25)	0,06	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,03	4,19	3,50	3,29	3,70	1,43
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,03	4,25	3,41	3,04	3,76	1,49
Schlussnettoinventarwert	10,03	25,10	18,56	17,37	19,75	11,49
Gesamtertrag	0,30 %	20,38 %	22,51 %	21,21 %	23,51 %	14,90 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,81 %	1,85 %	1,77 %	2,78 %	0,97 %	0,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,06 %)	0,22 %	(0,49 %)	(1,55 %)	0,30 %	0,74 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	20,00	12,43	11,87	13,01	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,00	(0,11)	(0,24)	0,02	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,85	2,83	2,70	2,96	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,85	2,72	2,46	2,98	–
Schlussnettoinventarwert	–	20,85	15,15	14,33	15,99	–
Gesamtertrag	–	4,25 %	21,88 %	20,72 %	22,91 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	2,02 %	1,96 %	2,95 %	1,11 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	0,12 %	(0,81 %)	(1,83 %)	0,14 %	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD U* US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	14,39	10,00	10,87
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,21)	0,00	0,14
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,31	(0,16)	2,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,10	(0,16)	2,66
Schlussnettoinventarwert	17,49	9,84	13,53
Gesamtertrag	21,54 %	(1,60 %)	24,47 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,57 %	1,35 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,28 %)	0,07 %	1,10 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	11,90	–	8,77
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,21)	–	0,10
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,70	–	2,00
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,49	–	2,10
Schlussnettoinventarwert	14,39	–	10,87
Gesamtertrag	20,92 %	–	23,95 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,75 %	–	0,26 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,62 %)	–	0,96 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Flexible Credit Income

	Thesaurierende Klasse CAD I5 CAD	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I5 £	Ausschüttende Klasse GBP P* £	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,47	10,66	10,05	11,76	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,69	0,66	0,47	0,75	0,23	0,48
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,14	0,04	0,04	0,24	(0,03)	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	0,70	0,51	0,99	0,20	0,73
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,07)	(0,66)
Schlussnettoinventarwert	11,30	11,36	10,56	12,75	10,13	10,07
Gesamtertrag	7,93 %	6,57 %	5,07 %	8,42 %	2,00 %	7,51 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,43 %	0,75 %	2,20 %	0,42 %	0,69 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,32 %	6,00 %	4,56 %	6,15 %	6,04 %	5,25 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,34	9,69	9,25	10,49	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,55	0,54	0,38	0,62	–	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,58	0,43	0,42	0,65	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,13	0,97	0,80	1,27	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,47	10,66	10,05	11,76	–	–
Gesamtertrag	12,10 %	10,01 %	8,65 %	12,11 %	–	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,41 %	0,70 %	2,08 %	0,41 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,68 %	5,38 %	4,03 %	5,67 %	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD U* US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,89	11,86	10,15	10,60	10,00	12,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,59	0,71	0,59	0,48	0,13	0,80
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,26	0,29	0,25	0,26	(0,07)	0,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,85	1,00	0,84	0,74	0,06	1,10
Ausschüttungen	–	–	(0,56)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,74	12,86	10,43	11,34	10,06	13,21
Gesamtertrag	7,81 %	8,43 %	8,53 %	6,98 %	0,60 %	9,08 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,31 %	0,71 %	0,71 %	2,11 %	1,00 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,16 %	5,73 %	5,78 %	4,35 %	5,59 %	6,33 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,74	10,54	9,53	9,56	–	10,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,50	0,61	0,53	0,41	–	0,69
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,65	0,71	0,61	0,63	–	0,72
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,15	1,32	1,14	1,04	–	1,41
Ausschüttungen	–	–	(0,52)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,89	11,86	10,15	10,60	–	12,11
Gesamtertrag	11,81 %	12,52 %	12,43 %	10,88 %	–	13,18 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,32 %	0,72 %	0,72 %	2,12 %	–	0,12 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,92 %	5,52 %	5,52 %	4,12 %	–	6,11 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD I AUD	Thesaurierende Klasse AUD I4* AUD	Thesaurierende Klasse CHF I4 CHF	Ausschüttende Klasse CHF I4 CHF	Thesaurierende Klasse CHF X CHF	Thesaurierende Klasse EUR I4 €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,65	10,00	10,11	9,36	10,00	10,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,58	0,57	0,62	0,56	0,54	0,65
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,10	0,14	(0,17)	(0,17)	(0,18)	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,68	0,71	0,45	0,39	0,36	0,72
Ausschüttungen	(0,50)	–	–	(0,53)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,83	10,71	10,56	9,22	10,36	11,01
Gesamtertrag	7,30 %	7,10 %	4,45 %	4,34 %	3,60 %	7,00 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,74 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,24 %	0,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,00 %	6,16 %	6,02 %	6,02 %	5,28 %	6,10 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,36	–	9,53	9,32	9,49	9,51
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,48	–	0,50	0,47	0,43	0,53
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,29	–	0,08	0,07	0,08	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,77	–	0,58	0,54	0,51	0,78
Ausschüttungen	(0,48)	–	–	(0,50)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,65	–	10,11	9,36	10,00	10,29
Gesamtertrag	8,54 %	–	6,09 %	6,10 %	5,37 %	8,20 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,70 %	–	0,45 %	0,45 %	1,14 %	0,47 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,12 %	–	5,18 %	5,18 %	4,47 %	5,39 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) €	Thesaurierende Klasse GBP I4 £	Thesaurierende Klasse GBP X £	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,52	10,16	11,58	10,59	10,46	12,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,58	0,56	0,77	0,66	0,57	0,64
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,07	0,07	0,08	0,24	0,24	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	0,63	0,85	0,90	0,81	0,98
Ausschüttungen	(0,55)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,62	10,79	12,43	11,49	11,27	13,36
Gesamtertrag	7,04 %	6,20 %	7,34 %	8,50 %	7,74 %	7,92 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,51 %	1,25 %	0,22 %	0,49 %	1,22 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,11 %	5,32 %	6,37 %	5,96 %	5,23 %	4,95 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,30	9,46	10,68	9,63	9,59	11,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,50	0,45	0,62	0,54	0,46	0,54
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,22	0,25	0,28	0,42	0,41	0,55
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,72	0,70	0,90	0,96	0,87	1,09
Ausschüttungen	(0,50)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,52	10,16	11,58	10,59	10,46	12,38
Gesamtertrag	8,10 %	7,40 %	8,43 %	9,97 %	9,07 %	9,65 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,47 %	1,19 %	0,21 %	0,47 %	1,18 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,39 %	4,66 %	5,64 %	5,40 %	4,65 %	4,61 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I4 US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	13,08	10,73	7,92	10,46	13,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,76	0,65	0,35	0,56	0,89
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,36	0,29	0,21	0,28	0,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,12	0,94	0,56	0,84	1,26
Ausschüttungen	–	–	(0,49)	–	–
Schlussnettoinventarwert	14,20	11,67	7,99	11,30	14,94
Gesamtertrag	8,56 %	8,76 %	7,41 %	8,03 %	9,21 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,71 %	0,48 %	1,91 %	1,20 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,59 %	5,83 %	4,41 %	5,13 %	6,20 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	11,86	9,70	7,72	9,53	12,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,66	0,55	0,31	0,47	0,75
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,56	0,48	0,35	0,46	0,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	1,03	0,66	0,93	1,36
Ausschüttungen	–	–	(0,46)	–	–
Schlussnettoinventarwert	13,08	10,73	7,92	10,46	13,68
Gesamtertrag	10,29 %	10,62 %	8,93 %	9,76 %	11,04 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,71 %	0,48 %	1,91 %	1,21 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,35 %	5,51 %	4,06 %	4,76 %	5,86 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Investment Grade Credit

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse GBP P* £	Ausschüttende Klasse GBP X* £	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,51	10,00	10,00	9,25	9,29	9,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,46	0,19	0,14	0,40	0,41	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,17)	0,06	(0,22)	0,02	0,04	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,29	0,25	(0,08)	0,42	0,45	0,46
Ausschüttungen	–	(0,08)	(0,03)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,80	10,17	9,89	9,67	9,74	9,77
Gesamtertrag	2,76 %	2,45 %	(0,83 %)	4,54 %	4,84 %	4,94 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,44 %	0,47 %	0,21 %	0,47 %	0,25 %	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,36 %	4,27 %	4,60 %	4,21 %	4,35 %	4,42 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	–	–	8,44	8,46	8,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,17	–	–	0,32	0,34	0,35
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,34	–	–	0,49	0,49	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,51	–	–	0,81	0,83	0,84
Schlussnettoinventarwert	10,51	–	–	9,25	9,29	9,31
Gesamtertrag	5,10 %	–	–	9,60 %	9,81 %	9,92 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,45 %	–	–	0,47 %	0,27 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,94 %	–	–	3,72 %	3,90 %	4,01 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Opportunistic Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,68	9,83	10,83	11,59	9,80	10,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,33	0,42	0,40	0,48	0,40	0,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,25)	(0,18)	(0,14)	(0,18)	(0,15)	(0,16)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,08	0,24	0,26	0,30	0,25	0,29
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,29)	–
Schlussnettoinventarwert	9,76	10,07	11,09	11,89	9,76	11,26
Gesamtertrag	0,83 %	2,44 %	2,40 %	2,59 %	2,60 %	2,64 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,54 %	0,51 %	0,82 %	0,51 %	0,52 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,43 %	4,19 %	3,71 %	4,13 %	4,08 %	4,09 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,72	9,31	10,22	10,91	9,50	10,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,31	0,36	0,38	0,43	0,36	0,41
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,65	0,16	0,23	0,25	0,22	0,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,96	0,52	0,61	0,68	0,58	0,65
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,28)	–
Schlussnettoinventarwert	9,68	9,83	10,83	11,59	9,80	10,97
Gesamtertrag	11,01 %	5,59 %	5,97 %	6,23 %	6,30 %	6,30 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,51 %	0,49 %	0,82 %	0,51 %	0,51 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,47 %	3,76 %	3,63 %	3,83 %	3,81 %	3,91 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2* US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,08	0,47
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,07)	(0,15)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,01	0,32
Schlussnettoinventarwert	10,01	11,02
Gesamtertrag	0,10 %	2,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>		
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,45 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,36 %	4,37 %
<b>31. Dezember 2023</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,66
Ausschüttungen	–	–
Schlussnettoinventarwert	–	10,70
Gesamtertrag	–	6,57 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>		
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	4,14 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Sustainable Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,11	11,43	11,72	11,49	11,59	8,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,04	(0,22)	0,08	0,00	0,04	(0,08)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,79	1,69	1,73	1,10	1,10	0,66
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,83	1,47	1,81	1,10	1,14	0,58
Schlussnettoinventarwert	13,94	12,90	13,53	12,59	12,73	9,50
Gesamtertrag	15,11 %	12,86 %	15,44 %	9,57 %	9,84 %	6,50 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,46 %	2,55 %	0,15 %	0,76 %	0,45 %	1,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,30 %	(1,79 %)	0,62 %	(0,04 %)	0,29 %	(0,88 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,10	9,73	9,75	9,85	9,90	7,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,02	(0,18)	0,05	(0,01)	0,02	(0,08)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,99	1,88	1,92	1,65	1,67	1,72
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,01	1,70	1,97	1,64	1,69	1,64
Schlussnettoinventarwert	12,11	11,43	11,72	11,49	11,59	8,92
Gesamtertrag	19,90 %	17,47 %	20,21 %	16,65 %	17,07 %	22,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,47 %	2,43 %	0,17 %	0,76 %	0,47 %	1,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,22 %	(1,75 %)	0,51 %	(0,08 %)	0,21 %	(0,97 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Sustainable Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,93	10,94	10,38	10,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	0,00	(0,19)	0,07
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,84	0,83	0,79	0,79
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,84	0,83	0,60	0,86
Schlussnettoinventarwert	11,77	11,77	10,98	11,21
Gesamtertrag	7,69 %	7,59 %	5,78 %	8,31 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,73 %	0,74 %	2,43 %	0,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,04 %	0,00 %	(1,77 %)	0,61 %
<b>31. Dezember 2023</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	8,83	8,84	8,54	8,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,01)	(0,01)	(0,17)	0,05
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,11	2,11	2,01	1,98
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,10	2,10	1,84	2,03
Schlussnettoinventarwert	10,93	10,94	10,38	10,35
Gesamtertrag	23,78 %	23,76 %	21,55 %	24,40 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,78 %	0,75 %	2,48 %	0,18 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,08 %)	(0,06 %)	(1,78 %)	0,51 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Global Value

	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,76	11,12	10,70	18,39	19,50	21,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	0,24	0,21	0,26	0,38	0,51
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,95	1,12	1,08	1,48	1,56	1,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,05	1,36	1,29	1,74	1,94	2,22
Schlussnettoinventarwert	16,81	12,48	11,99	20,13	21,44	23,50
Gesamtertrag	6,66 %	12,23 %	12,06 %	9,46 %	9,95 %	10,43 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,04 %	0,46 %	0,67 %	1,14 %	0,70 %	0,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,57 %	1,97 %	1,78 %	1,28 %	1,79 %	2,22 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,02	10,08	10,00	15,83	16,71	18,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,08	0,21	0,02	0,23	0,32	0,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,66	0,83	0,68	2,33	2,47	2,69
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,74	1,04	0,70	2,56	2,79	3,13
Schlussnettoinventarwert	15,76	11,12	10,70	18,39	19,50	21,28
Gesamtertrag	12,41 %	10,32 %	7,00 %	16,17 %	16,70 %	17,25 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,97 %	0,51 %	0,72 %	1,21 %	0,77 %	0,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,53 %	1,98 %	1,06 %	1,37 %	1,77 %	2,29 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD A AUD	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,50	15,00	4,93	9,33	4,97	10,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,90	0,20	0,40	0,20	0,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,01	0,02	0,00	0,02	0,02	0,03
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,38	0,92	0,20	0,42	0,22	0,47
Ausschüttungen	(0,55)	–	(0,43)	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	6,33	15,92	4,70	9,75	4,75	10,99
Gesamtertrag	6,15 %	6,13 %	4,38 %	4,50 %	4,64 %	4,47 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,40 %	1,40 %	3,10 %	3,11 %	3,10 %	3,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,84 %	5,84 %	4,13 %	4,16 %	4,14 %	4,13 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,43	13,78	4,95	8,71	5,00	9,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,34	0,76	0,18	0,34	0,19	0,38
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,20	0,46	0,16	0,28	0,15	0,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,54	1,22	0,34	0,62	0,34	0,70
Ausschüttungen	(0,47)	–	(0,36)	–	(0,37)	–
Schlussnettoinventarwert	6,50	15,00	4,93	9,33	4,97	10,52
Gesamtertrag	8,87 %	8,85 %	7,27 %	7,12 %	7,06 %	7,13 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,29 %	1,29 %	2,86 %	2,84 %	2,86 %	2,86 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,33 %	5,33 %	3,77 %	3,76 %	3,77 %	3,77 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse AUD I AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) CAD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,44	5,74	5,55	12,80	6,74	12,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,61	0,29	0,28	0,68	0,38	0,70
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,04	(0,34)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	0,31	0,30	0,71	0,42	0,36
Ausschüttungen	(0,55)	(0,50)	(0,50)	–	(0,57)	–
Schlussnettoinventarwert	9,51	5,55	5,35	13,51	6,59	12,54
Gesamtertrag	6,88 %	5,66 %	5,61 %	5,55 %	6,57 %	2,96 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,76 %	2,04 %	2,04 %	2,03 %	1,38 %	1,35 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,48 %	5,20 %	5,20 %	5,20 %	5,75 %	5,64 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,15	5,71	5,52	11,83	6,61	11,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,54	0,27	0,26	0,57	0,35	0,60
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,29	0,18	0,17	0,40	0,27	0,11
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	0,45	0,43	0,97	0,62	0,71
Ausschüttungen	(0,54)	(0,42)	(0,40)	–	(0,49)	–
Schlussnettoinventarwert	9,44	5,74	5,55	12,80	6,74	12,18
Gesamtertrag	9,56 %	8,27 %	8,16 %	8,20 %	9,80 %	6,19 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,29 %	1,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,92 %	4,74 %	4,74 %	4,73 %	5,34 %	5,12 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €	Thesaurierende Klasse EUR A €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,06	11,20	73,18	77,78	6,06	19,94
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,83	0,72	3,96	4,67	0,34	1,17
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,37)	(0,31)	(0,66)	(0,68)	(0,02)	(0,06)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,41	3,30	3,99	0,32	1,11
Ausschüttungen	–	–	(6,16)	(6,57)	(0,51)	–
Schlussnettoinventarwert	13,52	11,61	70,32	75,20	5,87	21,05
Gesamtertrag	3,52 %	3,66 %	4,74 %	5,38 %	5,58 %	5,57 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,73 %	0,63 %	1,33 %	0,71 %	1,37 %	1,37 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,26 %	6,36 %	5,55 %	6,14 %	5,73 %	5,72 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,22	10,47	73,25	77,39	6,03	18,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,67	0,62	3,96	4,63	0,32	1,01
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,17	0,11	1,31	1,41	0,15	0,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,84	0,73	5,27	6,04	0,47	1,52
Ausschüttungen	–	–	(5,34)	(5,65)	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	13,06	11,20	73,18	77,78	6,06	19,94
Gesamtertrag	6,87 %	6,97 %	7,57 %	8,22 %	8,22 %	8,25 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,65 %	0,58 %	1,32 %	0,71 %	1,29 %	1,28 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,35 %	5,80 %	5,48 %	6,06 %	5,36 %	5,34 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR M €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,19	17,76	6,92	12,47	6,82	11,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,41	1,16	0,44	0,83	0,44	0,58
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,02)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,02)	(0,03)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,39	1,10	0,41	0,79	0,42	0,55
Ausschüttungen	(0,39)	–	(0,41)	–	(0,41)	–
Schlussnettoinventarwert	7,19	18,86	6,92	13,26	6,83	11,70
Gesamtertrag	5,55 %	6,19 %	6,18 %	6,34 %	6,44 %	4,93 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,37 %	0,74 %	0,74 %	0,64 %	0,64 %	1,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,72 %	6,36 %	6,35 %	6,45 %	6,45 %	5,09 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,01	16,30	6,74	11,44	6,65	10,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	1,00	0,40	0,72	0,40	0,51
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,18	0,46	0,18	0,31	0,17	0,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,55	1,46	0,58	1,03	0,57	0,79
Ausschüttungen	(0,37)	–	(0,40)	–	(0,40)	–
Schlussnettoinventarwert	7,19	17,76	6,92	12,47	6,82	11,15
Gesamtertrag	8,25 %	8,96 %	9,01 %	9,00 %	9,00 %	7,63 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,29 %	0,70 %	0,71 %	0,61 %	0,61 %	1,88 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,35 %	5,93 %	5,94 %	6,07 %	6,06 %	4,77 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) £	Thesaurierende Klasse GBP A £	Ausschüttende Klasse GBP A £	Thesaurierende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,90	6,34	14,20	7,91	17,29	8,55
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,86	0,35	0,82	0,44	1,11	0,53
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,04)	0,07	0,19	0,10	0,22	0,11
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	0,42	1,01	0,54	1,33	0,64
Ausschüttungen	–	(0,54)	–	(0,42)	–	(0,51)
Schlussnettoinventarwert	12,72	6,22	15,21	8,03	18,62	8,68
Gesamtertrag	6,89 %	6,94 %	7,11 %	7,11 %	7,69 %	7,74 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,11 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %	0,72 %	0,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,98 %	5,60 %	5,59 %	5,59 %	6,20 %	6,25 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,87	6,20	12,91	7,59	15,62	8,21
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,73	0,33	0,71	0,41	0,96	0,49
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,30	0,27	0,58	0,32	0,71	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,03	0,60	1,29	0,73	1,67	0,83
Ausschüttungen	–	(0,46)	–	(0,41)	–	(0,49)
Schlussnettoinventarwert	11,90	6,34	14,20	7,91	17,29	8,55
Gesamtertrag	9,48 %	10,12 %	9,99 %	9,98 %	10,69 %	10,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,12 %	1,29 %	1,29 %	1,29 %	0,70 %	0,70 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,53 %	5,34 %	5,32 %	5,34 %	5,92 %	5,90 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Thesaurierende Klasse GBP Z £	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)* ¥	Thesaurierende Klasse SEK A SEK
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,84	7,57	13,42	6,65	1.000,00	136,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,91	0,48	0,94	0,36	21,39	7,96
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,17	0,10	0,17	0,04	77,82	(0,66)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,08	0,58	1,11	0,40	99,21	7,30
Ausschüttungen	–	(0,46)	–	(0,56)	(22,90)	–
Schlussnettoinventarwert	14,92	7,69	14,53	6,49	1.076,31	143,33
Gesamtertrag	7,80 %	7,92 %	8,27 %	6,38 %	10,05 %	5,37 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,62 %	0,11 %	1,30 %	1,35 %	1,37 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,30 %	6,29 %	6,86 %	5,45 %	5,70 %	5,72 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,49	7,27	12,06	6,53	–	125,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,79	0,44	0,82	0,35	–	7,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,56	0,30	0,54	0,25	–	3,00
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,35	0,74	1,36	0,60	–	10,44
Ausschüttungen	–	(0,44)	–	(0,48)	–	–
Schlussnettoinventarwert	13,84	7,57	13,42	6,65	–	136,03
Gesamtertrag	10,81 %	10,66 %	11,28 %	9,62 %	–	8,31 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,61 %	0,61 %	0,12 %	1,32 %	–	1,34 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,05 %	6,04 %	6,50 %	5,46 %	–	5,74 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,83	29,01	7,13	6,84	18,07	8,60
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,76	1,66	0,39	0,37	1,03	0,47
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,03)	(0,06)	0,12	0,12	0,31	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	1,60	0,51	0,49	1,34	0,61
Ausschüttungen	(1,17)	–	(0,61)	(0,59)	–	(0,46)
Schlussnettoinventarwert	13,39	30,61	7,03	6,74	19,41	8,75
Gesamtertrag	5,53 %	5,52 %	7,47 %	7,50 %	7,42 %	7,41 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,34 %	1,34 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,58 %	5,60 %	5,47 %	5,49 %	5,48 %	5,48 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,65	26,58	6,93	6,65	16,32	8,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,73	1,48	0,38	0,36	0,93	0,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,45	0,95	0,33	0,32	0,82	0,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,18	2,43	0,71	0,68	1,75	0,84
Ausschüttungen	(1,00)	–	(0,51)	(0,49)	–	(0,44)
Schlussnettoinventarwert	13,83	29,01	7,13	6,84	18,07	8,60
Gesamtertrag	9,09 %	9,14 %	10,74 %	10,65 %	10,72 %	10,72 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,30 %	1,30 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,37 %	5,37 %	5,47 %	5,47 %	5,47 %	5,47 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD B US\$	Thesaurierende Klasse USD C US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Ausschüttende Klasse USD C1 US\$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,45	11,85	13,28	10,80	8,69	5,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,21	0,47	0,67	0,50	0,39	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,08	0,20	0,23	0,18	0,14	0,08
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,29	0,67	0,90	0,68	0,53	0,29
Ausschüttungen	(0,48)	–	–	–	(0,38)	(0,49)
Schlussnettoinventarwert	5,26	12,52	14,18	11,48	8,84	5,33
Gesamtertrag	5,67 %	5,65 %	6,78 %	6,30 %	6,34 %	5,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,91 %	2,91 %	1,91 %	2,31 %	2,31 %	2,91 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,88 %	3,88 %	4,88 %	4,48 %	4,48 %	3,87 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,38	10,88	12,07	9,85	8,29	5,46
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,21	0,43	0,61	0,45	0,37	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,25	0,54	0,60	0,50	0,39	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,97	1,21	0,95	0,76	0,47
Ausschüttungen	(0,39)	–	–	–	(0,36)	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	5,45	11,85	13,28	10,80	8,69	5,53
Gesamtertrag	9,04 %	8,92 %	10,02 %	9,64 %	9,55 %	9,02 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,92 %	2,92 %	1,92 %	2,32 %	2,32 %	2,92 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,87 %	3,86 %	4,87 %	4,47 %	4,47 %	3,87 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD E US\$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,69	7,45	27,54	9,94	8,38	15,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,43	0,45	1,73	0,60	0,51	0,97
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,17	0,13	0,48	0,17	0,13	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,60	0,58	2,21	0,77	0,64	1,22
Ausschüttungen	–	(0,64)	–	(0,60)	(0,71)	–
Schlussnettoinventarwert	11,29	7,39	29,75	10,11	8,31	16,30
Gesamtertrag	5,61 %	8,12 %	8,02 %	8,01 %	8,09 %	8,09 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,91 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,61 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,85 %	6,08 %	6,09 %	6,04 %	6,18 %	6,18 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,81	7,20	24,73	9,48	8,09	13,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,39	0,44	1,56	0,58	0,50	0,87
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,49	0,34	1,25	0,45	0,39	0,68
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,88	0,78	2,81	1,03	0,89	1,55
Ausschüttungen	–	(0,53)	–	(0,57)	(0,60)	–
Schlussnettoinventarwert	10,69	7,45	27,54	9,94	8,38	15,08
Gesamtertrag	8,97 %	11,37 %	11,36 %	11,36 %	11,49 %	11,46 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,93 %	0,72 %	0,72 %	0,72 %	0,62 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,85 %	6,06 %	6,06 %	6,06 %	6,17 %	6,17 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD P US\$	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,30	9,42	13,34	8,01	11,89	6,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,51	0,60	0,67	0,39	0,74	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,14	0,16	0,23	0,13	0,23	0,10
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	0,76	0,90	0,52	0,97	0,39
Ausschüttungen	(0,51)	(0,62)	–	(0,54)	–	(0,53)
Schlussnettoinventarwert	8,44	9,56	14,24	7,99	12,86	5,94
Gesamtertrag	8,09 %	8,32 %	6,75 %	6,76 %	8,16 %	6,76 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,61 %	0,47 %	1,91 %	1,91 %	0,67 %	1,91 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,17 %	6,30 %	4,86 %	4,89 %	5,95 %	4,88 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,91	8,88	12,12	7,79	10,67	5,95
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,49	0,57	0,61	0,38	0,67	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	0,43	0,61	0,36	0,55	0,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	1,00	1,22	0,74	1,22	0,57
Ausschüttungen	(0,48)	(0,46)	–	(0,52)	–	(0,44)
Schlussnettoinventarwert	8,30	9,42	13,34	8,01	11,89	6,08
Gesamtertrag	11,55 %	11,63 %	10,07 %	10,05 %	11,43 %	9,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,48 %	1,92 %	1,92 %	0,69 %	1,92 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,19 %	6,31 %	4,87 %	4,89 %	6,05 %	4,87 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD T US\$	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD U US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,12	13,23	6,98	14,68	14,17	53,93
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,29	0,66	0,40	0,88	0,98	2,10
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,11	0,23	0,11	0,25	0,25	2,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,89	0,51	1,13	1,23	4,38
Ausschüttungen	(0,55)	–	(0,59)	–	–	(6,50)
Schlussnettoinventarwert	5,97	14,12	6,90	15,81	15,40	51,81
Gesamtertrag	6,87 %	6,73 %	7,75 %	7,70 %	8,68 %	8,69 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,91 %	1,90 %	1,01 %	1,01 %	0,11 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,87 %	4,86 %	5,78 %	5,78 %	6,69 %	4,00 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,99	12,02	6,77	13,22	12,65	53,76
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,29	0,61	0,39	0,79	0,88	2,04
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,28	0,60	0,32	0,67	0,64	3,93
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,57	1,21	0,71	1,46	1,52	5,97
Ausschüttungen	(0,44)	–	(0,50)	–	–	(5,80)
Schlussnettoinventarwert	6,12	13,23	6,98	14,68	14,17	53,93
Gesamtertrag	9,91 %	10,07 %	10,97 %	11,04 %	12,02 %	11,90 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,92 %	1,92 %	1,02 %	1,02 %	0,12 %	2,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,87 %	4,88 %	5,77 %	5,75 %	6,65 %	3,84 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	53,32	166,67	60,27	155,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,08	6,97	2,97	8,20
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,26	7,55	2,55	7,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,34	14,52	5,52	15,24
Ausschüttungen	(6,43)	–	(7,18)	–
Schlussnettoinventarwert	51,23	181,19	58,61	170,68
Gesamtertrag	8,71 %	8,71 %	9,81 %	9,80 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,00 %	3,01 %	1,97 %	1,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,01 %	4,00 %	5,03 %	5,03 %
<b>31. Dezember 2023</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	53,15	148,94	59,48	137,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,02	5,96	2,85	6,98
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,88	11,77	4,38	10,94
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,90	17,73	7,23	17,92
Ausschüttungen	(5,73)	–	(6,44)	–
Schlussnettoinventarwert	53,32	166,67	60,27	155,44
Gesamtertrag	11,90 %	11,90 %	13,02 %	13,03 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>				
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,91 %	2,91 %	1,91 %	1,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,85 %	3,84 %	4,83 %	4,83 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## InnovAsia

	Thesaurierende Klasse CHF I4 CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse SGD A SGD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,10	8,07	8,30	9,50	8,11	16,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,02	(0,08)	0,02	(0,18)	(0,06)	(0,11)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,48	0,66	0,69	1,66	0,67	1,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	0,58	0,71	1,48	0,61	1,19
Schlussnettoinventarwert	8,60	8,65	9,01	10,98	8,72	17,87
Gesamtertrag	6,17 %	7,19 %	8,55 %	15,58 %	7,52 %	7,13 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,75 %	2,00 %	0,76 %	2,80 %	1,74 %	1,94 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,22 %	(1,01 %)	0,21 %	(1,81 %)	(0,75 %)	(0,65 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,39	6,32	6,42	7,58	6,33	12,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,04	(0,04)	0,04	(0,12)	(0,03)	(0,10)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,67	1,79	1,84	2,04	1,81	3,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,71	1,75	1,88	1,92	1,78	3,71
Schlussnettoinventarwert	8,10	8,07	8,30	9,50	8,11	16,68
Gesamtertrag	26,76 %	27,69 %	29,28 %	25,33 %	28,12 %	28,60 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,68 %	1,88 %	0,71 %	2,66 %	1,63 %	1,88 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,50 %	(0,54 %)	0,53 %	(1,43 %)	(0,40 %)	(0,65 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## InnovAsia (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD I4 SGD	Thesaurierende Klasse SGD X SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I4 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	17,18	16,78	8,57	8,76	8,83	8,13
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,03	(0,13)	(0,09)	(0,01)	0,02	(0,15)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,42	1,38	0,87	0,88	0,90	0,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,45	1,25	0,78	0,87	0,92	0,68
Schlussnettoinventarwert	18,63	18,03	9,35	9,63	9,75	8,81
Gesamtertrag	8,44 %	7,45 %	9,10 %	9,93 %	10,42 %	8,36 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,74 %	1,70 %	1,92 %	1,07 %	0,73 %	2,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,20 %	(0,74 %)	(0,99 %)	(0,16 %)	0,21 %	(1,77 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	13,20	13,02	6,55	6,64	6,67	6,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,08	(0,06)	(0,05)	0,02	0,04	(0,11)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,90	3,82	2,07	2,10	2,12	1,98
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,98	3,76	2,02	2,12	2,16	1,87
Schlussnettoinventarwert	17,18	16,78	8,57	8,76	8,83	8,13
Gesamtertrag	30,15 %	28,88 %	30,84 %	31,93 %	32,38 %	29,87 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,71 %	1,64 %	1,90 %	1,07 %	0,73 %	2,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,53 %	(0,41 %)	(0,67 %)	0,21 %	0,52 %	(1,46 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## InnovAsia (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US\$
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	8,63
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,06)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,88
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82
Schlussnettoinventarwert	9,45
Gesamtertrag	9,50 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,71 %)
<b>31. Dezember 2023</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	6,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,08
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,05
Schlussnettoinventarwert	8,63
Gesamtertrag	31,16 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,41 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Japan Equity Engagement

	Ausschüttende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse JPY A* ¥	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse JPY I ¥
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,98	10,78	8,39	1.000,00	1.742,53	1.729,24
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,16	0,14	0,07	(0,53)	24,44	14,38
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,11	0,45	0,35	75,42	235,77	240,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,27	0,59	0,42	74,89	260,21	255,19
Ausschüttungen	(0,12)	–	–	–	–	(12,48)
Schlussnettoinventarwert	14,13	11,37	8,81	1.074,89	2.002,74	1.971,95
Gesamtertrag	19,17 %	5,47 %	5,01 %	7,49 %	14,93 %	14,85 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,74 %	0,66 %	1,03 %	1,95 %	1,12 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,19 %	1,27 %	0,84 %	(0,08 %)	1,28 %	0,77 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,46	10,00	7,89	–	1.450,08	1.450,06
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,13	0,07	0,10	–	7,38	(8,31)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,51	0,71	0,40	–	285,07	298,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,64	0,78	0,50	–	292,45	290,08
Ausschüttungen	(0,12)	–	–	–	–	(10,90)
Schlussnettoinventarwert	11,98	10,78	8,39	–	1.742,53	1.729,24
Gesamtertrag	28,28 %	7,80 %	6,34 %	–	20,17 %	20,17 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,55 %	0,70 %	1,10 %	–	1,06 %	0,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,27 %	1,40 %	1,29 %	–	0,46 %	(0,55 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I5 ¥	Thesaurierende Klasse JPY Z ¥	Thesaurierende Klasse USD A* US\$	Thesaurierende Klasse USD I* US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungs- gesichert)* US\$	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungs- gesichert)* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11.320,64	1.117,91	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	151,88	19,99	(0,01)	0,09	0,05	0,01
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1.593,97	157,91	1,04	1,31	(0,33)	(0,52)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1.745,85	177,90	1,03	1,40	(0,28)	(0,51)
Schlussnettoinventarwert	13.066,49	1.295,81	11,03	11,40	9,72	9,49
Gesamtertrag	15,42 %	15,91 %	10,30 %	14,00 %	(2,80 %)	(5,10 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,66 %	0,22 %	1,89 %	1,06 %	0,72 %	0,49 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,24 %	1,65 %	(0,12 %)	0,99 %	1,84 %	1,82 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9.380,86	922,43	–	–	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	133,80	15,96	–	–	–	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1.805,98	179,52	–	–	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1.939,78	195,48	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11.320,64	1.117,91	–	–	–	–
Gesamtertrag	20,68 %	21,19 %	–	–	–	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,17 %	–	–	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,28 %	1,56 %	–	–	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity

	Thesaurierende Klasse AUD A AUD	Thesaurierende Klasse AUD E* AUD	Thesaurierende Klasse AUD I2 AUD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,77	10,00	11,32	10,62	10,65	11,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,15)	(0,22)	(0,01)	(0,14)	(0,03)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,53	1,87	3,72	3,18	3,21	3,43
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,38	1,65	3,71	3,04	3,18	3,42
Schlussnettoinventarwert	14,15	11,65	15,03	13,66	13,83	14,79
Gesamtertrag	31,38 %	16,50 %	32,77 %	28,63 %	29,86 %	30,08 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,95 %	2,99 %	0,86 %	1,87 %	1,00 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,18 %)	(2,28 %)	(0,10 %)	(1,14 %)	(0,27 %)	(0,05 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	7,98	–	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,11)	–	0,00	(0,05)	(0,02)	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,90	–	1,32	0,67	0,67	1,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,79	–	1,32	0,62	0,65	1,37
Schlussnettoinventarwert	10,77	–	11,32	10,62	10,65	11,37
Gesamtertrag	34,96 %	–	13,20 %	6,20 %	6,50 %	13,70 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,79 %	–	0,80 %	1,76 %	0,95 %	0,79 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,18 %)	–	(0,15 %)	(1,20 %)	(0,39 %)	(0,15 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CNY A CNY	Thesaurierende Klasse CNY I2 CNY	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	76,51	113,42	11,22	12,48	10,50	12,14
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(1,04)	(0,13)	(0,16)	(0,18)	(0,03)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	24,44	36,34	3,68	5,49	3,44	5,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	23,40	36,21	3,52	5,31	3,41	5,32
Schlussnettoinventarwert	99,91	149,63	14,74	17,79	13,91	17,46
Gesamtertrag	30,58 %	31,93 %	31,37 %	42,55 %	32,48 %	43,82 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,86 %	0,82 %	1,90 %	1,91 %	1,02 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,14 %)	(0,09 %)	(1,16 %)	(1,16 %)	(0,27 %)	(0,27 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	57,01	100,00	8,32	9,34	7,73	9,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,80)	(0,05)	(0,11)	(0,13)	(0,03)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	20,30	13,47	3,01	3,27	2,80	3,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	19,50	13,42	2,90	3,14	2,77	3,13
Schlussnettoinventarwert	76,51	113,42	11,22	12,48	10,50	12,14
Gesamtertrag	34,20 %	13,42 %	34,86 %	33,62 %	35,83 %	34,74 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,84 %	0,82 %	1,80 %	1,80 %	0,97 %	0,96 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	(0,16 %)	(1,20 %)	(1,19 %)	(0,36 %)	(0,37 %)



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP A £	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2 £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,32	9,51	12,11	11,57	10,28	11,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,01)	0,02	(0,30)	(0,16)	(0,03)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,72	3,13	5,32	3,96	3,86	3,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,71	3,15	5,02	3,80	3,83	3,89
Schlussnettoinventarwert	15,03	12,66	17,13	15,37	14,11	15,26
Gesamtertrag	32,77 %	33,12 %	41,45 %	32,84 %	37,26 %	34,21 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,84 %	0,57 %	2,74 %	1,86 %	1,00 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,10 %)	0,17 %	(2,00 %)	(1,13 %)	(0,27 %)	(0,10 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	6,97	9,14	8,45	7,81	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	(0,02)	(0,21)	(0,12)	(0,03)	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,32	2,56	3,18	3,24	2,50	1,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,32	2,54	2,97	3,12	2,47	1,37
Schlussnettoinventarwert	11,32	9,51	12,11	11,57	10,28	11,37
Gesamtertrag	13,20 %	36,44 %	32,49 %	36,92 %	31,63 %	13,70 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,81 %	0,57 %	2,58 %	1,79 %	0,96 %	0,81 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,15 %)	(0,32 %)	(1,97 %)	(1,19 %)	(0,39 %)	(0,15 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse HKD A HKD	Thesaurierende Klasse HKD I2 HKD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse SGD I2 SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD E US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,04	11,39	23,47	22,67	12,60	11,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,16)	(0,01)	(0,32)	(0,03)	(0,17)	(0,33)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,07	3,86	7,65	7,41	4,42	4,18
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,91	3,85	7,33	7,38	4,25	3,85
Schlussnettoinventarwert	15,95	15,24	30,80	30,05	16,85	15,77
Gesamtertrag	32,48 %	33,80 %	31,23 %	32,55 %	33,73 %	32,30 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,82 %	0,80 %	1,86 %	0,82 %	1,82 %	2,92 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,10 %)	(0,08 %)	(1,14 %)	(0,10 %)	(1,11 %)	(2,23 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	8,80	10,00	17,27	20,00	9,12	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,13)	0,00	(0,24)	(0,01)	(0,13)	(0,22)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,37	1,39	6,44	2,68	3,61	2,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,24	1,39	6,20	2,67	3,48	1,92
Schlussnettoinventarwert	12,04	11,39	23,47	22,67	12,60	11,92
Gesamtertrag	36,82 %	13,90 %	35,90 %	13,35 %	38,16 %	19,20 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,83 %	0,83 %	1,80 %	0,81 %	1,83 %	2,94 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	(0,16 %)	(1,20 %)	(0,16 %)	(1,22 %)	(2,31 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I3 US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,65	13,65	8,74	9,30	12,70	11,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	(0,04)	(0,01)	0,00	0,02	(0,25)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,79	4,79	3,07	3,27	4,48	3,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,75	4,75	3,06	3,27	4,50	3,60
Schlussnettoinventarwert	18,40	18,40	11,80	12,57	17,20	14,62
Gesamtertrag	34,80 %	34,80 %	35,01 %	35,16 %	35,43 %	32,67 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,97 %	0,97 %	0,81 %	0,72 %	0,55 %	2,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,27 %)	(0,26 %)	(0,11 %)	(0,01 %)	0,16 %	(1,91 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	9,79	9,79	6,26	6,65	9,07	8,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,01)	0,01	(0,19)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,90	3,90	2,49	2,66	3,62	3,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,86	3,86	2,48	2,65	3,63	2,98
Schlussnettoinventarwert	13,65	13,65	8,74	9,30	12,70	11,02
Gesamtertrag	39,43 %	39,43 %	39,62 %	39,85 %	40,02 %	37,06 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,99 %	0,99 %	0,81 %	0,73 %	0,56 %	2,64 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,38 %)	(0,37 %)	(0,21 %)	(0,11 %)	0,06 %	(2,02 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Thesaurierende Klasse ZAR A ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	8,78	125,63	126,25
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	(1,90)	(3,60)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,09	48,13	48,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,16	46,23	44,57
Schlussnettoinventarwert	11,94	171,86	170,82
Gesamtertrag	35,99 %	36,80 %	35,30 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,12 %	1,91 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,64 %	(1,19 %)	(2,26 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	6,24	100,00	100,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,04	(1,08)	(2,20)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,50	26,71	28,45
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,54	25,63	26,25
Schlussnettoinventarwert	8,78	125,63	126,25
Gesamtertrag	40,71 %	25,63 %	26,25 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,14 %	1,78 %	2,85 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,48 %	(1,12 %)	(2,22 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Mobility

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,54	10,36	16,80	19,34	16,82	17,99
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,15)	(0,01)	(0,02)	(0,37)	(0,16)	(0,35)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,47)	(0,34)	0,85	1,00	(0,25)	(0,26)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,62)	(0,35)	0,83	0,63	(0,41)	(0,61)
Schlussnettoinventarwert	13,92	10,01	17,63	19,97	16,41	17,38
Gesamtertrag	(4,26 %)	(3,38 %)	4,94 %	3,26 %	(2,44 %)	(3,39 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,99 %	1,10 %	1,10 %	2,82 %	1,90 %	2,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,01 %)	(0,12 %)	(0,11 %)	(1,82 %)	(0,95 %)	(1,90 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,62	8,21	13,43	15,72	13,10	14,16
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,11)	0,00	0,00	(0,29)	(0,13)	(0,30)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,03	2,15	3,37	3,91	3,85	4,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,92	2,15	3,37	3,62	3,72	3,83
Schlussnettoinventarwert	14,54	10,36	16,80	19,34	16,82	17,99
Gesamtertrag	25,13 %	26,19 %	25,09 %	23,03 %	28,40 %	27,05 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,85 %	1,01 %	1,02 %	2,64 %	1,90 %	2,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,84 %)	0,01 %	0,00	(1,61 %)	(0,85 %)	(1,84 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Mobility (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD X US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	17,15	17,14	18,16	19,90
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	(0,01)	(0,32)	(0,16)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,24)	(0,27)	(0,27)	(0,30)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,28)	(0,28)	(0,59)	(0,46)
Schlussnettoinventarwert	16,87	16,86	17,57	19,44
Gesamtertrag	(1,63 %)	(1,63 %)	(3,25 %)	(2,31 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,04 %	1,05 %	2,70 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,22 %)	(0,04 %)	(1,73 %)	(0,80 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	13,25	13,24	14,25	15,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	0,00	(0,27)	(0,12)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,90	3,90	4,18	4,54
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,90	3,90	3,91	4,42
Schlussnettoinventarwert	17,15	17,14	18,16	19,90
Gesamtertrag	29,43 %	29,46 %	27,44 %	28,55 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,05 %	1,05 %	2,70 %	1,74 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,02 %	0,00	(1,64 %)	(0,70 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Next Generation Space Economy

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse USD A* US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	11,72	11,36	10,00	12,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,02)	0,04	(0,23)	(0,02)	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto-gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,96	4,01	3,86	0,45	3,15
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,94	4,05	3,63	0,43	3,15
Schlussnettoinventarwert	10,94	15,77	14,99	10,43	15,38
Gesamtertrag	9,40 %	34,56 %	31,95 %	4,30 %	25,76 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,01 %	0,84 %	2,84 %	1,97 %	1,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	0,29 %	(1,72 %)	(1,21 %)	0,03 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	–	9,51	9,39	–	9,61
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,03	(0,16)	–	0,01
Realisierter und nicht realisierter Netto-gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	2,18	2,13	–	2,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	2,21	1,97	–	2,62
Schlussnettoinventarwert	–	11,72	11,36	–	12,23
Gesamtertrag	–	23,24 %	20,98 %	–	27,26 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,79 %	2,66 %	–	1,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	0,32 %	(1,53 %)	–	0,06 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) CAD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Ausschüttende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Ausschüttende Klasse CHF I CHF
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,87	8,23	9,54	6,80	10,01	6,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,32	0,33	0,39	0,27	0,45	0,28
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,23	0,26	(0,01)	(0,01)	0,00	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,55	0,59	0,38	0,26	0,45	0,30
Ausschüttungen	(0,59)	(0,62)	–	(0,23)	–	(0,26)
Schlussnettoinventarwert	7,83	8,20	9,92	6,83	10,46	6,86
Gesamtertrag	7,26 %	7,42 %	3,98 %	3,92 %	4,50 %	4,55 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,15 %	1,13 %	1,11 %	1,11 %	0,60 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,07 %	3,98 %	3,95 %	3,91 %	4,41 %	4,07 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,91	8,21	9,23	6,80	9,64	6,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	0,25	0,27	0,20	0,33	0,23
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,22	0,29	0,04	0,02	0,04	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,54	0,31	0,22	0,37	0,25
Ausschüttungen	(0,50)	(0,52)	–	(0,22)	–	(0,25)
Schlussnettoinventarwert	7,87	8,23	9,54	6,80	10,01	6,82
Gesamtertrag	6,06 %	6,84 %	3,36 %	3,32 %	3,84 %	3,84 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,06 %	1,06 %	1,02 %	1,02 %	0,55 %	0,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,05 %	3,11 %	2,93 %	2,94 %	3,35 %	3,41 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF	Ausschüttende Klasse CHF I2 CHF	Thesaurierende Klasse CHF I5 CHF	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Ausschüttende Klasse EUR A €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,23	7,49	10,44	9,68	10,06	7,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,47	0,34	0,48	0,45	0,41	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,01)	(0,01)	0,01	(0,02)	0,25	0,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,33	0,49	0,43	0,66	0,46
Ausschüttungen	–	(0,30)	–	–	–	(0,25)
Schlussnettoinventarwert	10,69	7,52	10,93	10,11	10,72	7,39
Gesamtertrag	4,50 %	4,48 %	4,69 %	4,44 %	6,56 %	6,49 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,50 %	0,50 %	0,34 %	0,57 %	1,13 %	1,13 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,46 %	4,53 %	4,54 %	4,50 %	3,95 %	3,93 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,84	7,49	10,02	9,32	9,55	7,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,35	0,26	0,37	0,32	0,30	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,04	0,02	0,05	0,04	0,21	0,16
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,39	0,28	0,42	0,36	0,51	0,37
Ausschüttungen	–	(0,28)	–	–	–	(0,23)
Schlussnettoinventarwert	10,23	7,49	10,44	9,68	10,06	7,18
Gesamtertrag	3,96 %	3,94 %	4,19 %	3,86 %	5,34 %	5,35 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,46 %	0,44 %	0,32 %	0,53 %	1,07 %	1,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,48 %	3,44 %	3,64 %	3,41 %	3,07 %	3,07 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,56	7,18	10,65	7,77	11,07	9,76
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,49	0,33	0,51	0,36	0,55	0,34
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,26	0,17	0,26	0,19	0,26	0,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,75	0,50	0,77	0,55	0,81	0,58
Ausschüttungen	–	(0,28)	–	(0,31)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,31	7,40	11,42	8,01	11,88	10,34
Gesamtertrag	7,10 %	7,16 %	7,23 %	7,29 %	7,32 %	5,94 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,60 %	0,61 %	0,50 %	0,50 %	0,35 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,51 %	4,47 %	4,62 %	4,58 %	4,79 %	3,40 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,98	7,05	10,06	7,63	10,43	9,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,36	0,25	0,37	0,28	0,40	0,23
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,22	0,14	0,22	0,15	0,24	0,20
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,58	0,39	0,59	0,43	0,64	0,43
Ausschüttungen	–	(0,26)	–	(0,29)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,56	7,18	10,65	7,77	11,07	9,76
Gesamtertrag	5,81 %	5,72 %	5,86 %	5,82 %	6,14 %	4,61 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,58 %	0,58 %	0,48 %	0,48 %	0,33 %	1,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,56 %	3,56 %	3,66 %	3,66 %	3,81 %	2,48 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR P €	Thesaurierende Klasse EUR U €	Thesaurierende Klasse GBP A £	Thesaurierende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,80	10,12	10,01	10,69	11,06	8,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	0,46	0,44	0,44	0,49	0,38
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,16	0,27	0,25	0,43	0,47	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,73	0,69	0,87	0,96	0,73
Ausschüttungen	(0,31)	–	–	–	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	6,89	10,85	10,70	11,56	12,02	8,98
Gesamtertrag	5,97 %	7,21 %	6,89 %	8,14 %	8,68 %	8,66 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,76 %	0,58 %	0,87 %	1,10 %	0,59 %	0,59 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,45 %	4,44 %	4,23 %	3,91 %	4,31 %	4,33 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,79	9,56	9,49	10,00	10,30	8,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,17	0,34	0,32	0,31	0,37	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,13	0,22	0,20	0,38	0,39	0,31
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,30	0,56	0,52	0,69	0,76	0,60
Ausschüttungen	(0,29)	–	–	–	–	(0,31)
Schlussnettoinventarwert	6,80	10,12	10,01	10,69	11,06	8,59
Gesamtertrag	4,56 %	5,86 %	5,48 %	6,90 %	7,38 %	7,43 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,65 %	0,55 %	0,82 %	1,06 %	0,57 %	0,57 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,49 %	3,54 %	3,35 %	3,04 %	3,52 %	3,52 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I5 £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse JPY I ¥
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,06	8,43	7,92	10,39	1.045,62	707,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,52	0,38	0,37	0,49	47,25	31,59
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,46	0,35	0,33	0,41	(17,26)	(11,73)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,98	0,73	0,70	0,90	29,99	19,86
Ausschüttungen	–	(0,34)	(0,33)	–	–	(27,51)
Schlussnettoinventarwert	12,04	8,82	8,29	11,29	1.075,61	700,01
Gesamtertrag	8,86 %	8,85 %	9,06 %	8,66 %	2,87 %	2,87 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,49 %	0,49 %	0,34 %	0,57 %	0,60 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,48 %	4,44 %	4,63 %	4,51 %	4,46 %	4,51 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,29	8,15	7,66	9,67	1.024,16	719,95
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,38	0,30	0,29	0,35	37,46	25,73
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,39	0,29	0,27	0,37	(16,00)	(11,28)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,77	0,59	0,56	0,72	21,46	14,45
Ausschüttungen	–	(0,31)	(0,30)	–	–	(26,74)
Schlussnettoinventarwert	11,06	8,43	7,92	10,39	1.045,62	707,66
Gesamtertrag	7,48 %	7,47 %	7,59 %	7,45 %	2,10 %	2,10 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,47 %	0,47 %	0,33 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,63 %	3,69 %	3,79 %	3,57 %	3,66 %	3,66 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	98,35	16,04	8,26	12,14	8,44	10,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	3,99	0,62	0,32	0,48	0,32	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,21	0,37	0,35	0,54	0,38	0,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,20	0,99	0,67	1,02	0,70	0,76
Ausschüttungen	–	(1,20)	(0,62)	–	(0,29)	–
Schlussnettoinventarwert	104,55	15,83	8,31	13,16	8,85	11,11
Gesamtertrag	6,30 %	6,40 %	8,46 %	8,40 %	8,50 %	7,34 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,13 %	1,10 %	1,08 %	1,08 %	1,08 %	2,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,93 %	3,90 %	3,81 %	3,81 %	3,77 %	2,70 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	93,27	16,13	8,19	11,29	8,11	9,72
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,82	0,49	0,25	0,36	0,26	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,26	0,43	0,33	0,49	0,33	0,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,08	0,92	0,58	0,85	0,59	0,63
Ausschüttungen	–	(1,01)	(0,51)	–	(0,26)	–
Schlussnettoinventarwert	98,35	16,04	8,26	12,14	8,44	10,35
Gesamtertrag	5,45 %	5,98 %	7,45 %	7,53 %	7,51 %	6,48 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,04 %	1,07 %	1,09 %	1,09 %	1,09 %	2,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,98 %	3,08 %	3,14 %	3,13 %	3,14 %	2,13 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,92	12,74	8,97	12,52	8,96	12,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,25	0,57	0,39	0,57	0,40	0,62
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,39	0,57	0,40	0,57	0,39	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,64	1,14	0,79	1,14	0,79	1,20
Ausschüttungen	(0,22)	–	(0,36)	–	(0,36)	–
Schlussnettoinventarwert	9,34	13,88	9,40	13,66	9,39	14,18
Gesamtertrag	7,28 %	8,95 %	8,96 %	9,11 %	9,08 %	9,24 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,08 %	0,58 %	0,58 %	0,48 %	0,48 %	0,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,79 %	4,31 %	4,27 %	4,37 %	4,42 %	4,55 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,57	11,79	8,62	11,58	8,61	11,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,18	0,44	0,32	0,44	0,33	0,48
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,36	0,51	0,35	0,50	0,35	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,54	0,95	0,67	0,94	0,68	1,00
Ausschüttungen	(0,19)	–	(0,32)	–	(0,33)	–
Schlussnettoinventarwert	8,92	12,74	8,97	12,52	8,96	12,98
Gesamtertrag	6,46 %	8,06 %	8,04 %	8,12 %	8,15 %	8,35 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,09 %	0,59 %	0,59 %	0,49 %	0,49 %	0,34 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,13 %	3,63 %	3,64 %	3,68 %	3,78 %	3,89 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD P US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	8,58	10,62	8,02	12,34	13,22
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,40	0,35	0,26	0,54	0,66
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,38	0,48	0,34	0,57	0,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,78	0,83	0,60	1,11	1,26
Ausschüttungen	(0,36)	–	(0,36)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,00	11,45	8,26	13,45	14,48
Gesamtertrag	9,34 %	7,82 %	7,73 %	9,00 %	9,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,33 %	1,68 %	1,68 %	0,56 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,52 %	3,21 %	3,16 %	4,21 %	4,79 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	8,25	9,94	7,84	11,42	12,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,32	0,26	0,20	0,43	0,52
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,34	0,42	0,32	0,49	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,66	0,68	0,52	0,92	1,04
Ausschüttungen	(0,33)	–	(0,34)	–	–
Schlussnettoinventarwert	8,58	10,62	8,02	12,34	13,22
Gesamtertrag	8,25 %	6,84 %	6,84 %	8,06 %	8,54 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,34 %	1,69 %	1,69 %	0,56 %	0,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,89 %	2,54 %	2,53 %	3,66 %	4,14 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond

	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Thesaurierende Klasse CHF U CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	102,04	101,34	100,22	105,88	99,85	104,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,81	2,65	2,76	3,03	2,79	2,98
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,99	1,99	4,42	4,77	4,46	4,78
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,80	4,64	7,18	7,80	7,25	7,76
Ausschüttungen	–	–	–	–	(2,45)	–
Schlussnettoinventarwert	106,84	105,98	107,40	113,68	104,65	112,41
Gesamtertrag	4,70 %	4,58 %	7,16 %	7,37 %	7,36 %	7,42 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,25 %	0,36 %	0,46 %	0,27 %	0,27 %	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,69 %	2,55 %	2,63 %	2,75 %	2,73 %	2,75 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	97,48	96,91	94,09	99,21	95,44	98,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,13	2,01	2,03	2,28	2,23	2,30
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,43	2,42	4,10	4,39	4,09	4,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,56	4,43	6,13	6,67	6,32	6,63
Ausschüttungen	–	–	–	–	(1,91)	–
Schlussnettoinventarwert	102,04	101,34	100,22	105,88	99,85	104,65
Gesamtertrag	4,68 %	4,57 %	6,52 %	6,72 %	6,71 %	6,76 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,26 %	0,37 %	0,48 %	0,28 %	0,28 %	0,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,14 %	2,03 %	2,09 %	2,24 %	2,30 %	2,28 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR U €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	106,36	98,98	103,96	107,11	104,93	117,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	3,11	2,52	2,89	3,22	2,82	2,79
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,84	4,36	4,66	4,89	6,78	8,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	7,95	6,88	7,55	8,11	9,60	10,98
Schlussnettoinventarwert	114,31	105,86	111,51	115,22	114,53	128,18
Gesamtertrag	7,47 %	6,95 %	7,26 %	7,57 %	9,15 %	9,37 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,17 %	0,66 %	0,37 %	0,08 %	0,25 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,81 %	2,44 %	2,67 %	2,90 %	2,57 %	2,36 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	99,56	93,22	97,51	100,17	96,33	107,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	2,39	1,93	2,17	2,48	2,22	2,73
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,41	3,83	4,28	4,46	6,38	7,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,80	5,76	6,45	6,94	8,60	9,80
Schlussnettoinventarwert	106,36	98,98	103,96	107,11	104,93	117,20
Gesamtertrag	6,83 %	6,18 %	6,61 %	6,93 %	8,93 %	9,12 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,18 %	0,68 %	0,39 %	0,09 %	0,29 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,33 %	1,99 %	2,16 %	2,41 %	2,23 %	2,45 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Thesaurierende Klasse EUR A €	Ausschüttende Klasse EUR A €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,10	11,27	12,28	83,39	12,07	6,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,38	0,59	0,72	4,17	0,65	0,36
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,06)	(0,40)	(0,43)	(1,42)	(0,14)	(0,08)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,32	0,19	0,29	2,75	0,51	0,28
Ausschüttungen	(0,49)	–	–	(5,74)	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	6,93	11,46	12,57	80,40	12,58	6,83
Gesamtertrag	4,71 %	1,69 %	2,36 %	3,43 %	4,23 %	4,25 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,41 %	1,35 %	0,73 %	1,33 %	1,37 %	1,37 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,48 %	5,18 %	5,80 %	5,11 %	5,27 %	5,26 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,08	10,75	11,64	84,25	11,29	6,76
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,34	0,51	0,62	4,16	0,57	0,33
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,18	0,01	0,02	0,83	0,21	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,52	0,52	0,64	4,99	0,78	0,46
Ausschüttungen	(0,50)	–	–	(5,85)	–	(0,33)
Schlussnettoinventarwert	7,10	11,27	12,28	83,39	12,07	6,89
Gesamtertrag	7,63 %	4,84 %	5,50 %	6,21 %	6,91 %	6,99 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,30 %	1,24 %	0,69 %	1,34 %	1,31 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,86 %	4,65 %	5,24 %	5,02 %	4,90 %	4,88 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,94	12,01	10,64	6,83	14,40	7,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,78	0,73	0,50	0,31	0,84	0,45
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,14)	(0,14)	(0,11)	(0,07)	0,07	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,64	0,59	0,39	0,24	0,91	0,47
Ausschüttungen	–	–	–	(0,43)	–	(0,43)
Schlussnettoinventarwert	13,58	12,60	11,03	6,64	15,31	7,84
Gesamtertrag	4,95 %	4,91 %	3,67 %	3,61 %	6,32 %	6,28 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,74 %	0,64 %	1,99 %	2,00 %	0,72 %	0,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,89 %	5,99 %	4,63 %	4,64 %	5,70 %	5,75 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,03	11,15	10,01	6,83	13,18	7,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,68	0,65	0,44	0,29	0,72	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,23	0,21	0,19	0,13	0,50	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,91	0,86	0,63	0,42	1,22	0,68
Ausschüttungen	–	–	–	(0,42)	–	(0,41)
Schlussnettoinventarwert	12,94	12,01	10,64	6,83	14,40	7,80
Gesamtertrag	7,56 %	7,71 %	6,29 %	6,39 %	9,26 %	9,38 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,72 %	0,62 %	1,89 %	1,89 %	0,70 %	0,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,49 %	5,62 %	4,30 %	4,30 %	5,34 %	5,54 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,38	7,60	10,06	1.250,95	14,92	7,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,81	0,44	0,50	73,40	0,75	0,38
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,06	0,03	0,00	(62,86)	(0,15)	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,47	0,50	10,54	0,60	0,45
Ausschüttungen	–	(0,43)	(0,70)	–	(1,03)	(0,54)
Schlussnettoinventarwert	14,25	7,64	9,86	1.261,49	14,49	7,62
Gesamtertrag	6,50 %	6,40 %	5,14 %	0,84 %	4,18 %	6,02 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,62 %	1,30 %	0,74 %	1,34 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,85 %	5,85 %	5,00 %	5,85 %	5,14 %	5,03 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,24	7,34	9,97	1.205,68	14,86	7,57
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,71	0,41	0,49	68,62	0,73	0,38
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,43	0,26	0,30	(23,35)	0,37	0,29
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,14	0,67	0,79	45,27	1,10	0,67
Ausschüttungen	–	(0,41)	(0,70)	–	(1,04)	(0,53)
Schlussnettoinventarwert	13,38	7,60	10,06	1.250,95	14,92	7,71
Gesamtertrag	9,31 %	9,44 %	8,25 %	3,75 %	7,74 %	9,25 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,62 %	1,33 %	0,74 %	1,31 %	1,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,56 %	5,54 %	4,97 %	5,62 %	4,93 %	5,00 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,33	8,23	11,10	15,39	8,42	14,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,74	0,41	0,46	0,89	0,47	0,85
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,13	0,07	0,09	0,14	0,07	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,48	0,55	1,03	0,54	0,98
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	–	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	15,20	8,30	11,65	16,42	8,49	15,42
Gesamtertrag	6,07 %	6,07 %	4,95 %	6,69 %	6,68 %	6,79 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,31 %	1,31 %	2,31 %	0,71 %	0,71 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,04 %	5,04 %	4,03 %	5,63 %	5,60 %	5,72 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,11	7,91	10,26	14,00	8,09	13,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,68	0,40	0,42	0,82	0,46	0,75
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,54	0,31	0,42	0,57	0,31	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	0,71	0,84	1,39	0,77	1,33
Ausschüttungen	–	(0,39)	–	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	14,33	8,23	11,10	15,39	8,42	14,44
Gesamtertrag	9,31 %	9,25 %	8,19 %	9,93 %	9,94 %	10,14 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,33 %	1,33 %	2,33 %	0,73 %	0,74 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,99 %	4,99 %	3,98 %	5,59 %	5,65 %	5,57 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I4 US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,22	10,66	11,07	11,46	8,17	13,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,47	0,65	0,68	0,52	0,36	0,90
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,07	0,10	0,10	0,10	0,06	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,54	0,75	0,78	0,62	0,42	1,02
Ausschüttungen	(0,47)	–	–	–	(0,51)	–
Schlussnettoinventarwert	8,29	11,41	11,85	12,08	8,08	15,00
Gesamtertrag	6,81 %	7,04 %	7,05 %	5,41 %	5,42 %	7,30 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,61 %	0,48 %	0,41 %	1,91 %	1,91 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,74 %	5,99 %	5,95 %	4,44 %	4,46 %	6,24 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,90	10,00	10,04	10,55	8,00	12,64
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,45	0,39	0,62	0,47	0,35	0,81
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,31	0,27	0,41	0,44	0,31	0,53
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,76	0,66	1,03	0,91	0,66	1,34
Ausschüttungen	(0,44)	–	–	–	(0,49)	–
Schlussnettoinventarwert	8,22	10,66	11,07	11,46	8,17	13,98
Gesamtertrag	10,02 %	6,60 %	10,26 %	8,63 %	8,68 %	10,60 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,62 %	0,51 %	0,43 %	1,93 %	1,93 %	0,13 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,63 %	5,95 %	5,90 %	4,34 %	4,35 %	6,17 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* AUD	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €	Thesaurierende Klasse EUR A €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,07	10,00	8,80	100,06	7,50	10,64
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,33	0,24	0,45	3,87	0,30	0,44
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,07)	0,11	(0,08)	(1,83)	(0,10)	(0,14)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,26	0,35	0,37	2,04	0,20	0,30
Ausschüttungen	(0,51)	(0,50)	(0,56)	(6,36)	(0,48)	–
Schlussnettoinventarwert	7,82	9,85	8,61	95,74	7,22	10,94
Gesamtertrag	3,42 %	(1,50 %)	4,42 %	2,11 %	2,74 %	2,82 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,17 %	2,26 %	0,11 %	1,12 %	1,15 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,15 %	3,22 %	5,20 %	3,98 %	4,06 %	4,11 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,10	–	8,74	100,00	7,56	10,05
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,24	–	0,34	1,69	0,22	0,31
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,26	–	0,29	2,12	0,21	0,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	–	0,63	3,81	0,43	0,59
Ausschüttungen	(0,53)	–	(0,57)	(3,75)	(0,49)	–
Schlussnettoinventarwert	8,07	–	8,80	100,06	7,50	10,64
Gesamtertrag	6,42 %	–	7,55 %	4,01 %	5,95 %	5,87 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,08 %	–	0,12 %	1,15 %	1,10 %	1,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,00 %	–	3,96 %	2,98 %	3,04 %	3,03 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) £	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) £	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD	Ausschüttende Klasse JPY X (Monatlich)* ¥
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,37	10,37	8,01	10,23	8,35	1.000,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,52	0,36	0,31	0,45	0,32	35,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,15)	(0,14)	0,02	0,03	(0,03)	(28,13)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,22	0,33	0,48	0,29	7,08
Ausschüttungen	–	–	(0,51)	(0,66)	(0,53)	(50,39)
Schlussnettoinventarwert	11,74	10,59	7,83	10,05	8,11	956,69
Gesamtertrag	3,25 %	2,12 %	4,32 %	4,84 %	3,65 %	0,68 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,63 %	1,78 %	1,13 %	0,61 %	1,10 %	1,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,54 %	3,40 %	3,98 %	4,46 %	3,89 %	4,13 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,68	9,85	7,95	10,00	8,31	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,38	0,24	0,24	0,02	0,25	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,31	0,28	0,34	0,21	0,33	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,69	0,52	0,58	0,23	0,58	–
Ausschüttungen	–	–	(0,52)	–	(0,54)	–
Schlussnettoinventarwert	11,37	10,37	8,01	10,23	8,35	–
Gesamtertrag	6,46 %	5,28 %	7,61 %	2,30 %	7,28 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,61 %	1,68 %	1,10 %	0,67 %	1,12 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,52 %	2,40 %	3,07 %	3,14 %	3,12 %	–



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)* ¥	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungs- gesichert)* ¥	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) ¥	Ausschüttende Klasse JPY I CG ¥	Ausschüttende Klasse JPY I ¥
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	1.000,00	1.000,00	1.092,06	1.926,94	897,38	798,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	13,78	11,42	48,93	95,80	40,13	(15,65)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	63,42	64,58	(57,75)	236,12	(47,37)	9,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	77,20	76,00	(8,82)	331,92	(7,24)	(6,39)
Ausschüttungen	(15,92)	(25,00)	–	–	–	(22,13)
Schlussnettoinventarwert	1.061,28	1.051,00	1.083,24	2.258,86	890,14	770,37
Gesamtertrag	7,79 %	7,73 %	(0,81 %)	17,23 %	(0,81 %)	(0,80 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen++	1,15 %	2,21 %	0,63 %	0,62 %	0,63 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,13 %	3,09 %	4,52 %	4,53 %	4,51 %	(2,01 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	–	1.065,57	1.656,82	875,62	803,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	–	–	38,46	65,42	31,29	29,82
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	–	–	(11,97)	204,70	(9,53)	(9,88)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	–	26,49	270,12	21,76	19,94
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(24,35)
Schlussnettoinventarwert	–	–	1.092,06	1.926,94	897,38	798,89
Gesamtertrag	–	–	2,49 %	16,30 %	2,49 %	2,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen++	–	–	0,62 %	0,62 %	0,62 %	0,65 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	–	3,60 %	3,59 %	3,56 %	3,68 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY Z ¥	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	942,88	15,90	21,73	17,77	8,23	12,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	47,30	0,63	0,88	0,78	0,32	0,49
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(50,22)	(0,22)	(0,29)	(0,23)	0,05	0,08
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(2,92)	0,41	0,59	0,55	0,37	0,57
Ausschüttungen	–	(1,01)	–	(1,13)	(0,53)	–
Schlussnettoinventarwert	939,96	15,30	22,32	17,19	8,07	12,88
Gesamtertrag	(0,31 %)	2,70 %	2,72 %	3,24 %	4,65 %	4,63 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,11 %	1,13 %	1,13 %	0,61 %	1,10 %	1,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,04 %	4,05 %	4,01 %	4,46 %	3,91 %	3,89 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	915,43	15,90	20,36	17,69	8,11	11,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	37,50	0,47	0,63	0,61	0,25	0,36
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(10,05)	0,56	0,74	0,62	0,40	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	27,45	1,03	1,37	1,23	0,65	0,94
Ausschüttungen	–	(1,03)	–	(1,15)	(0,53)	–
Schlussnettoinventarwert	942,88	15,90	21,73	17,77	8,23	12,31
Gesamtertrag	3,00 %	6,79 %	6,73 %	7,27 %	8,34 %	8,27 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,12 %	1,11 %	1,11 %	0,61 %	1,12 %	1,12 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,06 %	3,02 %	3,02 %	3,51 %	3,09 %	3,08 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,88	10,71	10,00	13,36	9,93	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,38	0,31	0,23	0,60	0,44	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,07	0,08	0,20	0,09	0,05	0,09
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,45	0,39	0,43	0,69	0,49	0,30
Ausschüttungen	(0,33)	–	(0,50)	–	(0,38)	(0,23)
Schlussnettoinventarwert	10,00	11,10	9,93	14,05	10,04	10,07
Gesamtertrag	4,69 %	3,64 %	(0,70 %)	5,16 %	5,10 %	3,03 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,10 %	2,10 %	2,13 %	0,60 %	0,61 %	0,41 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,86 %	2,84 %	3,02 %	4,38 %	4,41 %	4,69 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,39	9,99	–	12,27	9,43	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,29	0,21	–	0,45	0,34	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,47	0,51	–	0,64	0,48	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,76	0,72	–	1,09	0,82	–
Ausschüttungen	(0,27)	–	–	–	(0,32)	–
Schlussnettoinventarwert	9,88	10,71	–	13,36	9,93	–
Gesamtertrag	8,24 %	7,21 %	–	8,88 %	8,87 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,12 %	2,12 %	–	0,62 %	0,62 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,09 %	2,07 %	–	3,58 %	3,59 %	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	12,23	8,54	13,55	100,00	100,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,41	0,28	0,67	3,08	2,37
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,08	0,06	0,10	5,08	3,87
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,49	0,34	0,77	8,16	6,24
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	(6,37)	(7,17)
Schlussnettoinventarwert	12,72	8,47	14,32	101,79	99,07
Gesamtertrag	4,01 %	4,11 %	5,68 %	8,30 %	(0,93 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,70 %	1,70 %	0,10 %	1,16 %	2,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,28 %	3,27 %	4,85 %	4,16 %	3,17 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	11,36	8,30	12,39	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,29	0,21	0,52	–	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,58	0,40	0,64	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,61	1,16	–	–
Ausschüttungen	–	(0,37)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,23	8,54	13,55	–	–
Gesamtertrag	7,66 %	7,64 %	9,36 %	–	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,72 %	1,72 %	0,12 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,48 %	2,48 %	4,07 %	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Sustainable Asia High Yield

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Ausschüttende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	7,07	8,40	8,51	8,93	9,13
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,27	0,34	0,40	0,47	0,47
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,63	0,78	0,78	0,83	0,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,90	1,12	1,18	1,30	1,30
Ausschüttungen	(0,63)	–	–	–	(0,46)
Schlussnettoinventarwert	7,34	9,52	9,69	10,23	9,97
Gesamtertrag	13,20 %	13,33 %	13,87 %	14,56 %	14,58 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,40 %	1,41 %	0,80 %	0,21 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,70 %	3,71 %	4,31 %	4,90 %	4,91 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	7,63	8,28	8,34	8,70	9,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,27	0,34	0,39	0,46	0,48
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,17)	(0,22)	(0,22)	(0,23)	(0,25)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,10	0,12	0,17	0,23	0,23
Ausschüttungen	(0,66)	–	–	–	(0,52)
Schlussnettoinventarwert	7,07	8,40	8,51	8,93	9,13
Gesamtertrag	1,47 %	1,45 %	2,04 %	2,64 %	2,56 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,42 %	1,41 %	0,82 %	0,22 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,75 %	4,09 %	4,68 %	5,28 %	5,29 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	11,95	10,83	9,27	9,66	9,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,65	0,61	0,55	0,53	0,54
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,37	0,32	0,26	0,47	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,02	0,93	0,81	1,00	1,03
Schlussnettoinventarwert	12,97	11,76	10,08	10,66	10,74
Gesamtertrag	8,54 %	8,59 %	8,74 %	10,35 %	10,61 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,60 %	0,52 %	0,45 %	0,77 %	0,43 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,26 %	5,40 %	5,61 %	5,08 %	5,25 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	10,79	10,00	8,36	8,54	8,55
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,49	0,33	0,39	0,39	0,42
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,67	0,50	0,52	0,73	0,74
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,16	0,83	0,91	1,12	1,16
Schlussnettoinventarwert	11,95	10,83	9,27	9,66	9,71
Gesamtertrag	10,75 %	8,30 %	10,89 %	13,11 %	13,57 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,59 %	0,51 %	0,45 %	0,79 %	0,47 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,42 %	4,55 %	4,55 %	4,35 %	4,67 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

Tactical Macro<sup>1</sup>

	Thesaurierende Klasse EUR I5* €	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,22	10,24	10,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	0,03	0,06	0,11
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,24	0,41	0,43	0,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,44	0,49	0,53
Schlussnettoinventarwert	10,31	10,66	10,73	10,79
Gesamtertrag	3,10 %	4,31 %	4,79 %	5,17 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,65 %	1,01 %	0,62 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,75 %	0,29 %	0,60 %	1,07 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,01	0,10	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,21	0,14	0,20
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,22	0,24	0,26
Schlussnettoinventarwert	–	10,22	10,24	10,26
Gesamtertrag	–	2,20 %	2,40 %	2,60 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,97 %	0,70 %	0,18 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	0,31 %	2,02 %	1,13 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR P €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,07	8,94	9,40	9,72	8,66	8,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	0,03	0,10	0,07	(0,06)	0,32
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,16	0,34	0,37	0,43	0,35	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,23	0,37	0,47	0,50	0,29	0,44
Schlussnettoinventarwert	9,30	9,31	9,87	10,22	8,95	9,27
Gesamtertrag	2,54 %	4,14 %	5,00 %	5,14 %	3,35 %	4,98 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,79 %	2,60 %	1,79 %	1,63 %	3,42 %	1,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,83 %	0,29 %	1,11 %	0,76 %	(0,71 %)	3,70 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,34	10,07	10,51	10,85	9,83	9,85
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,06)	(0,14)	(0,07)	(0,05)	(0,20)	(0,07)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(1,21)	(0,99)	(1,04)	(1,08)	(0,97)	(0,95)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,27)	(1,13)	(1,11)	(1,13)	(1,17)	(1,02)
Schlussnettoinventarwert	9,07	8,94	9,40	9,72	8,66	8,83
Gesamtertrag	(12,28 %)	(11,22 %)	(10,56 %)	(10,41 %)	(11,90 %)	(10,36 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,78 %	2,60 %	1,81 %	1,73 %	3,40 %	1,74 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,62 %)	(1,44 %)	(0,69 %)	(0,51 %)	(2,19 %)	(0,72 %)



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Thesaurierende Klasse GBP I5 £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse GBP Z £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,47	10,52	9,07	10,72	10,15	11,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)	0,13	0,47	0,45	0,18	0,20
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,71	0,57	0,14	0,29	0,48	0,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,68	0,70	0,61	0,74	0,66	0,81
Schlussnettoinventarwert	11,15	11,22	9,68	11,46	10,81	11,82
Gesamtertrag	6,49 %	6,65 %	6,73 %	6,90 %	6,50 %	7,36 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,73 %	1,61 %	1,57 %	1,36 %	1,74 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,29 %)	1,22 %	5,23 %	4,24 %	1,78 %	1,82 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,52	11,56	9,96	11,74	11,16	12,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,08)	(0,05)	(0,03)	(0,04)	(0,06)	0,02
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,97)	(0,99)	(0,86)	(0,98)	(0,95)	(1,03)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,05)	(1,04)	(0,89)	(1,02)	(1,01)	(1,01)
Schlussnettoinventarwert	10,47	10,52	9,07	10,72	10,15	11,01
Gesamtertrag	(9,11 %)	(9,00 %)	(8,94 %)	(8,69 %)	(9,05 %)	(8,40 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,87 %	1,72 %	1,73 %	1,46 %	1,81 %	1,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,71 %)	(0,48 %)	(0,35 %)	(0,34 %)	(0,59 %)	0,15 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse SGD A* SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	887,86	19,35	9,98	9,46	10,91	10,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	7,57	0,32	0,01	(0,14)	0,09	0,15
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,06	0,77	0,58	0,60	0,64	0,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	8,63	1,09	0,59	0,46	0,73	0,75
Schlussnettoinventarwert	896,49	20,44	10,57	9,92	11,64	11,72
Gesamtertrag	0,97 %	5,63 %	5,91 %	4,86 %	6,69 %	6,84 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,77 %	2,46 %	2,46 %	3,48 %	1,70 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,88 %	1,65 %	0,08 %	(1,51 %)	0,84 %	1,40 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	1.029,89	19,98	11,03	10,57	11,97	12,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(5,93)	1,25	(0,14)	(0,23)	(0,07)	(0,05)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(136,10)	(1,88)	(0,91)	(0,88)	(0,99)	(0,99)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(142,03)	(0,63)	(1,05)	(1,11)	(1,06)	(1,04)
Schlussnettoinventarwert	887,86	19,35	9,98	9,46	10,91	10,97
Gesamtertrag	(13,79 %)	(3,25 %)**	(9,52 %)	(10,50 %)	(8,86 %)	(8,66 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,94 %	44,14 %	2,67 %	3,67 %	1,93 %	1,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,63 %)	8,84 %	(1,40 %)	(2,39 %)	(0,62 %)	(0,47 %)

\*Wiederaufnahme der Geschäfte am 13. April 2023.

\*\* Die Gesamtrendite für den Zeitraum von 1. Januar 2023 bis 5. April 2023 betrug (6,97 %).

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD P US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	11,18	9,77	10,62	11,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	(0,06)	(0,10)	0,63
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,69	0,55	0,82	0,22
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,79	0,49	0,72	0,85
Schlussnettoinventarwert	11,97	10,26	11,34	12,16
Gesamtertrag	7,07 %	5,02 %	6,78 %	7,52 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,32 %	3,27 %	1,69 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,90 %	(0,66 %)	(0,96 %)	5,60 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	12,22	10,89	11,66	12,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)	(0,23)	(0,08)	0,01
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(1,01)	(0,89)	(0,96)	(1,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,04)	(1,12)	(1,04)	(1,01)
Schlussnettoinventarwert	11,18	9,77	10,62	11,31
Gesamtertrag	(8,51 %)	(10,28 %)	(8,92 %)	(8,20 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,52 %	3,47 %	1,82 %	1,15 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,23 %)	(2,22 %)	(0,69 %)	0,09 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I5* €	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)* €	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungs- gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* €	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,02)	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,22	0,73	1,21	1,21	2,14	0,96
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,20	0,73	1,21	1,21	2,18	0,96
Schlussnettoinventarwert	11,20	10,73	11,21	11,21	12,18	10,96
Gesamtertrag	12,00 %	7,30 %	12,10 %	12,10 %	21,80 %	9,60 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,00 %	0,66 %	0,61 %	0,61 %	0,28 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,39 %)	(0,05 %)	0,01 %	0,01 %	0,40 %	0,01 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* £	Thesaurierende Klasse JPY I3 ¥	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I5* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	1.058,06	18,69	27,83	27,62	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,05	(1,46)	(0,24)	(0,11)	(0,10)	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,75	177,46	4,49	6,71	6,64	1,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,80	176,00	4,25	6,60	6,54	1,49
Schlussnettoinventarwert	11,80	1.234,06	22,94	34,43	34,16	11,49
Gesamtertrag	18,00 %	16,63 %	22,74 %	23,72 %	23,68 %	14,90 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,28 %	0,77 %	1,72 %	0,97 %	0,97 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,53 %	(0,13 %)	(1,09 %)	(0,34 %)	(0,33 %)	0,03 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	816,04	13,76	20,34	20,18	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	0,97	(0,14)	(0,03)	(0,03)	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	241,05	5,07	7,52	7,47	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	242,02	4,93	7,49	7,44	–
Schlussnettoinventarwert	–	1.058,06	18,69	27,83	27,62	–
Gesamtertrag	–	29,66 %	35,83 %	36,82 %	36,87 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,74 %	1,72 %	0,97 %	0,97 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	0,10 %	(0,87 %)	(0,12 %)	(0,12 %)	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I5* US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD X* US\$	Thesaurierende Klasse USD Z* US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,43	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	(0,22)	0,03	0,01
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,83	2,49	1,58	0,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	2,27	1,61	0,40
Schlussnettoinventarwert	10,83	12,70	11,61	10,40
Gesamtertrag	8,30 %	21,76 %	16,10 %	4,00 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,59 %	2,52 %	0,26 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,00 %	(1,88 %)	0,35 %	0,34 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	–	7,74	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	(0,15)	–	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	2,84	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	2,69	–	–
Schlussnettoinventarwert	–	10,43	–	–
Gesamtertrag	–	34,75 %	–	–

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	–	2,54 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	(1,63 %)	–	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Ausschüttende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,19	9,95	13,18	10,07	11,98	14,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,52	0,40	0,55	0,42	0,27	0,55
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,97	0,73	0,98	0,73	0,89	1,70
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,49	1,13	1,53	1,15	1,16	2,25
Ausschüttungen	–	(0,30)	–	(0,29)	–	–
Schlussnettoinventarwert	14,68	10,78	14,71	10,93	13,14	17,04
Gesamtertrag	11,30 %	11,56 %	11,61 %	11,58 %	9,68 %	15,21 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,73 %	0,54 %	0,48 %	0,47 %	2,19 %	0,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,72 %	3,84 %	3,96 %	3,98 %	2,16 %	3,52 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,69	8,83	11,65	10,00	10,76	13,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	0,05	0,07	0,01	(0,11)	0,04
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,40	1,10	1,46	0,06	1,33	1,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,50	1,15	1,53	0,07	1,22	1,21
Ausschüttungen	–	(0,03)	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	13,19	9,95	13,18	10,07	11,98	14,79
Gesamtertrag	12,83 %	13,03 %	13,13 %	0,70 %	11,34 %	8,91 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,72 %	0,52 %	0,46 %	0,46 %	2,07 %	0,69 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,76 %	0,56 %	0,58 %	1,92 %	(0,98 %)	0,27 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I3 £	Ausschüttende Klasse GBP I3 £	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs- gesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I4 £	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert) £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,63	10,76	10,48	15,33	10,24	10,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,51	0,42	0,42	0,60	0,39	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,44	0,97	1,17	1,78	0,93	1,15
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,95	1,39	1,59	2,38	1,32	1,55
Ausschüttungen	–	(0,33)	(0,32)	–	(0,30)	(0,43)
Schlussnettoinventarwert	14,58	11,82	11,75	17,71	11,26	11,65
Gesamtertrag	15,44 %	13,08 %	15,47 %	15,53 %	13,07 %	15,18 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,53 %	0,53 %	0,50 %	0,47 %	0,47 %	0,68 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,80 %	3,70 %	3,85 %	3,75 %	3,65 %	3,64 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,58	9,40	10,00	14,05	10,00	10,06
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	0,06	0,05	0,09	0,01	0,04
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,98	1,33	0,45	1,19	0,23	0,84
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,05	1,39	0,50	1,28	0,24	0,88
Ausschüttungen	–	(0,03)	(0,02)	–	–	(0,41)
Schlussnettoinventarwert	12,63	10,76	10,48	15,33	10,24	10,53
Gesamtertrag	9,07 %	14,82 %	5,00 %	9,11 %	2,40 %	8,96 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,52 %	0,52 %	0,51 %	0,46 %	0,49 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,61 %	0,58 %	0,94 %	0,59 %	1,61 %	0,38 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs- gesichert)* £	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I3 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	20,38	14,98	11,64	15,82	10,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,37	0,68	0,48	0,45	0,62	0,40
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,85	1,38	1,40	1,03	1,46	0,98
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	2,06	1,88	1,48	2,08	1,38
Ausschüttungen	–	(1,45)	–	(0,84)	–	(0,32)
Schlussnettoinventarwert	11,22	20,99	16,86	12,28	17,90	11,53
Gesamtertrag	12,20 %	10,51 %	12,55 %	13,19 %	13,15 %	13,40 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,45 %	1,33 %	1,30 %	0,68 %	0,70 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,14 %	3,27 %	3,00 %	3,71 %	3,62 %	3,68 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	18,85	13,06	10,55	13,71	9,09
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	(0,04)	(0,03)	0,02	0,06	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	2,46	1,95	1,57	2,05	1,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	2,42	1,92	1,59	2,11	1,41
Ausschüttungen	–	(0,89)	–	(0,50)	–	(0,03)
Schlussnettoinventarwert	–	20,38	14,98	11,64	15,82	10,47
Gesamtertrag	–	13,13 %	14,70 %	15,43 %	15,39 %	15,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	1,29 %	1,31 %	0,70 %	0,71 %	0,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	(0,23 %)	(0,19 %)	0,16 %	0,41 %	0,60 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I4 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	15,37	14,02	16,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,63	0,34	0,72
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,44	1,28	1,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,07	1,62	2,23
Schlussnettoinventarwert	17,44	15,64	18,33
Gesamtertrag	13,47 %	11,55 %	13,85 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,46 %	2,10 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,80 %	2,22 %	4,14 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	13,29	12,32	13,87
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,09	(0,14)	0,16
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,99	1,84	2,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,08	1,70	2,23
Schlussnettoinventarwert	15,37	14,02	16,10
Gesamtertrag	15,65 %	13,80 %	16,08 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,47 %	2,12 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,65 %	(1,03 %)	1,04 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,25	9,96	8,75	8,86	9,26	9,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,05	0,06	0,12	0,13	0,17	0,18
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,74	1,62	0,62	1,45	1,47	1,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,79	1,68	0,74	1,58	1,64	1,78
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,15)	–
Schlussnettoinventarwert	11,04	11,64	9,49	10,44	10,75	11,62
Gesamtertrag	7,71 %	16,87 %	8,46 %	17,83 %	18,01 %	18,09 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,65 %	1,65 %	0,81 %	0,81 %	0,53 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,47 %	0,51 %	1,28 %	1,29 %	1,76 %	1,66 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,87	10,68	9,20	9,42	9,91	10,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,06	0,06	0,12	0,13	0,15	0,17
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,68)	(0,78)	(0,57)	(0,69)	(0,70)	(0,75)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,62)	(0,72)	(0,45)	(0,56)	(0,55)	(0,58)
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,10)	–
Schlussnettoinventarwert	10,25	9,96	8,75	8,86	9,26	9,84
Gesamtertrag	(5,70 %)	(6,74 %)	(4,89 %)	(5,94 %)	(5,62 %)	(5,57 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,56 %	1,55 %	0,78 %	0,78 %	0,50 %	0,43 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,62 %	0,60 %	1,40 %	1,42 %	1,64 %	1,71 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,43	8,88	9,42	8,86	9,96	9,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,13	0,12	0,13	0,12	0,16	0,13
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,80	0,97	0,80	0,96	1,09	1,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,93	1,09	0,93	1,08	1,25	1,17
Ausschüttungen	–	–	(0,13)	(0,12)	(0,17)	–
Schlussnettoinventarwert	10,36	9,97	10,22	9,82	11,04	10,61
Gesamtertrag	9,86 %	12,27 %	9,96 %	12,37 %	12,69 %	12,39 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,78 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,51 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,28 %	1,29 %	1,26 %	1,27 %	1,60 %	1,31 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,76	9,66	9,76	9,66	10,92	10,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,13	0,13	0,13	0,13	0,17	0,13
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,46)	(0,91)	(0,46)	(0,92)	(1,02)	(0,97)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,33)	(0,78)	(0,33)	(0,79)	(0,85)	(0,84)
Ausschüttungen	–	–	(0,01)	(0,01)	(0,11)	–
Schlussnettoinventarwert	9,43	8,88	9,42	8,86	9,96	9,44
Gesamtertrag	(3,38 %)	(8,07 %)	(3,39 %)	(8,20 %)	(7,87 %)	(8,17 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,76 %	0,79 %	0,79 %	0,78 %	0,50 %	0,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,37 %	1,43 %	1,41 %	1,41 %	1,64 %	1,40 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD 14 US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,25	9,63	9,43	9,18	10,01	9,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,14	0,14	0,14	0,04	0,13	0,15
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,86	1,06	1,02	0,83	0,91	0,82
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,00	1,20	1,16	0,87	1,04	0,97
Ausschüttungen	(0,14)	–	(0,14)	–	–	(0,15)
Schlussnettoinventarwert	11,11	10,83	10,45	10,05	11,05	10,13
Gesamtertrag	9,91 %	12,46 %	12,43 %	9,48 %	10,39 %	10,63 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,76 %	0,72 %	0,72 %	1,58 %	0,78 %	0,50 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,31 %	1,35 %	1,34 %	0,45 %	1,24 %	1,58 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,63	10,48	10,29	9,50	10,28	9,63
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,14	0,14	0,14	0,06	0,14	0,16
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,50)	(0,99)	(0,96)	(0,38)	(0,41)	(0,38)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,36)	(0,85)	(0,82)	(0,32)	(0,27)	(0,22)
Ausschüttungen	(0,02)	–	(0,04)	–	–	(0,10)
Schlussnettoinventarwert	10,25	9,63	9,43	9,18	10,01	9,31
Gesamtertrag	(3,37 %)	(8,11 %)	(8,02 %)	(3,37 %)	(2,63 %)	(2,34 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,73 %	0,71 %	0,71 %	1,59 %	0,79 %	0,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,41 %	1,44 %	1,51 %	0,60 %	1,40 %	1,67 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I5 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD Y US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,43	8,95	9,89	9,90
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,17	(0,03)	0,14	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,85	0,81	0,90	0,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,02	0,78	1,04	1,11
Schlussnettoinventarwert	10,45	9,73	10,93	11,01
Gesamtertrag	10,82 %	8,72 %	10,52 %	11,21 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,42 %	2,38 %	0,71 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,64 %	(0,35 %)	1,32 %	1,94 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	9,65	9,35	10,00	10,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,16	(0,02)	0,06	0,21
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	(0,38)	(0,38)	(0,17)	(0,41)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,22)	(0,40)	(0,11)	(0,20)
Schlussnettoinventarwert	9,43	8,95	9,89	9,90
Gesamtertrag	(2,28 %)	(4,28 %)	(1,10 %)	(1,98 %)

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,44 %	2,39 %	0,75 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,74 %	(0,21 %)	1,54 %	2,11 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Long Short Equity

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse GBP I3 £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,44	12,46	11,75	10,00	11,14	11,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,14)	(0,03)	0,02	0,01	(0,23)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,57	0,62	0,59	0,77	0,56	0,70
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	0,59	0,61	0,78	0,33	0,73
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,16)
Schlussnettoinventarwert	11,87	13,05	12,36	10,78	11,47	11,91
Gesamtertrag	3,76 %	4,74 %	5,19 %	7,80 %	2,96 %	6,57 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,55 %	1,62 %	1,19 %	1,14 %	3,39 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,17 %)	(0,24 %)	0,20 %	0,20 %	(2,01 %)	0,23 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,40	11,22	10,54	–	10,21	10,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,08)	0,02	0,06	–	(0,16)	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,12	1,22	1,15	–	1,09	1,27
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,04	1,24	1,21	–	0,93	1,33
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,07)
Schlussnettoinventarwert	11,44	12,46	11,75	–	11,14	11,34
Gesamtertrag	10,00 %	11,05 %	11,48 %	–	9,11 %	13,23 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,40 %	1,50 %	1,13 %	–	3,19 %	1,15 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,71 %)	0,19 %	0,56 %	–	(1,50 %)	0,54 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A1 SGD	Thesaurierende Klasse USD A (PF) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD A1 US\$	Ausschüttende Klasse USD I (PF) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	26,86	13,16	13,33	14,24	13,83	15,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,19)	(0,20)	(0,15)	(0,10)	(0,14)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,30	0,88	0,89	0,96	0,93	1,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,11	0,68	0,74	0,86	0,79	0,99
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,04)	–
Schlussnettoinventarwert	27,97	13,84	14,07	15,10	14,58	16,28
Gesamtertrag	4,13 %	5,17 %	5,55 %	6,04 %	5,70 %	6,47 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,04 %	2,79 %	2,45 %	2,00 %	2,30 %	1,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,70 %)	(1,48 %)	(1,12 %)	(0,68 %)	(0,98 %)	(0,16 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	24,13	11,72	11,86	12,63	12,33	13,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,08)	(0,08)	(0,09)	(0,04)	(0,04)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,81	1,52	1,56	1,65	1,62	1,77
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,73	1,44	1,47	1,61	1,58	1,80
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,08)	–
Schlussnettoinventarwert	26,86	13,16	13,33	14,24	13,83	15,29
Gesamtertrag	11,31 %	12,29 %	12,39 %	12,75 %	12,83 %	13,34 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,03 %	2,38 %	2,46 %	2,06 %	2,02 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,32 %)	(0,65 %)	(0,73 %)	(0,33 %)	(0,29 %)	0,18 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD U US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$
<b>31. Dezember 2024</b>				
Eröffnungsnettoinventarwert	12,51	12,24	13,99	17,13
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,03	(0,24)	(0,10)	0,20
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,84	0,81	0,94	1,16
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,57	0,84	1,36
Schlussnettoinventarwert	13,38	12,81	14,83	18,49
Gesamtertrag	6,95 %	4,66 %	6,00 %	7,94 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,14 %	3,25 %	2,00 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,20 %	(1,92 %)	(0,70 %)	1,13 %

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	10,99	10,98	12,39	14,90
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,07	(0,18)	(0,03)	0,24
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,45	1,44	1,63	1,99
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,52	1,26	1,60	2,23
Schlussnettoinventarwert	12,51	12,24	13,99	17,13
Gesamtertrag	13,83 %	11,48 %	12,91 %	14,97 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	1,15 %	3,26 %	2,00 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,59 %	(1,54 %)	(0,23 %)	1,52 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities

	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR1 A €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,33	17,38	10,00	26,06	18,00	28,67
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,48)	(0,25)	0,00	0,02	(0,44)	(0,37)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,53	3,35	(0,30)	4,94	3,40	5,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,05	3,10	(0,30)	4,96	2,96	5,05
Schlussnettoinventarwert	21,38	20,48	9,70	31,02	20,96	33,72
Gesamtertrag	16,64 %	17,84 %	(3,00 %)	19,03 %	16,44 %	17,61 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,19 %	2,12 %	1,09 %	0,72 %	3,02 %	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,37 %)	(1,31 %)	(0,85 %)	0,08 %	(2,21 %)	(1,18 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	16,18	15,19	–	22,53	15,91	25,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,35)	(0,17)	–	0,04	(0,33)	(0,26)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,50	2,36	–	3,49	2,42	3,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,15	2,19	–	3,53	2,09	3,59
Schlussnettoinventarwert	18,33	17,38	–	26,06	18,00	28,67
Gesamtertrag	13,29 %	14,42 %	–	15,67 %	13,14 %	14,31 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,92 %	1,94 %	–	0,68 %	2,84 %	1,86 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,06 %)	(1,08 %)	–	0,18 %	(1,98 %)	(0,99 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR 1 I €	Ausschüttende Klasse GBP 13* £	Ausschüttende Klasse GBP 13 (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* £	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse USD B US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	31,53	10,00	18,26	10,00	48,71	20,61
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,10)	0,00	0,02	(0,01)	(0,63)	(0,51)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	5,97	0,84	4,22	0,69	9,16	4,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,87	0,84	4,24	0,68	8,53	3,79
Ausschüttungen	–	–	(0,03)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	37,40	10,84	22,47	10,68	57,24	24,40
Gesamtertrag	18,62 %	8,40 %	23,28 %	6,80 %	17,51 %	18,39 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,09 %	0,68 %	0,69 %	0,98 %	1,93 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,30 %)	0,05 %	0,09 %	(0,16 %)	(1,15 %)	(2,23 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	27,36	–	16,38	–	42,26	17,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,05)	–	0,03	–	(0,44)	(0,40)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,22	–	1,89	–	6,89	3,21
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,17	–	1,92	–	6,45	2,81
Ausschüttungen	–	–	(0,04)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	31,53	–	18,26	–	48,71	20,61
Gesamtertrag	15,24 %	–	11,77 %	–	15,26 %	15,79 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,02 %	–	0,67 %	–	1,86 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,16 %)	–	0,20 %	–	(0,99 %)	(2,10 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Thesaurierende Klasse USD E US\$	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I3 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD T US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,79	19,40	11,20	30,97	21,97	22,81
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,37)	(0,47)	(0,01)	0,03	(0,52)	(0,31)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,29	4,03	2,35	6,50	4,58	4,77
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,92	3,56	2,34	6,53	4,06	4,46
Schlussnettoinventarwert	18,71	22,96	13,54	37,50	26,03	27,27
Gesamtertrag	18,49 %	18,35 %	20,89 %	21,08 %	18,48 %	19,55 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,89 %	3,00 %	0,86 %	0,69 %	2,89 %	1,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,12 %)	(2,23 %)	(0,10 %)	0,08 %	(2,12 %)	(1,23 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	13,62	16,75	10,00	26,14	18,95	19,51
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,29)	(0,38)	0,01	0,05	(0,41)	(0,23)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,46	3,03	1,19	4,78	3,43	3,53
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,17	2,65	1,20	4,83	3,02	3,30
Schlussnettoinventarwert	15,79	19,40	11,20	30,97	21,97	22,81
Gesamtertrag	15,93 %	15,82 %	12,00 %	18,48 %	15,94 %	16,91 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,90 %	3,00 %	0,85 %	0,70 %	2,90 %	2,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,01 %)	(2,11 %)	0,10 %	0,17 %	(2,02 %)	(1,11 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD U US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Thesaurierende Klasse USD1 A US\$	Thesaurierende Klasse USD1 I US\$	Ausschüttende Klasse USD1 I US\$	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	31,54	26,27	34,23	38,63	37,27	306,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,24)	0,17	(0,43)	(0,12)	(0,12)	(7,85)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	6,62	5,53	7,16	8,11	7,83	73,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,38	5,70	6,73	7,99	7,71	66,05
Schlussnettoinventarwert	37,92	31,97	40,96	46,62	44,98	372,97
Gesamtertrag	20,23 %	21,70 %	19,66 %	20,68 %	20,69 %	21,52 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,44 %	0,19 %	1,89 %	1,04 %	1,04 %	3,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,68 %)	0,57 %	(1,12 %)	(0,29 %)	(0,28 %)	(2,29 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	26,82	22,06	29,24	32,71	31,57	258,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,16)	0,16	(0,32)	(0,06)	(0,05)	(5,83)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	4,88	4,05	5,31	5,98	5,75	54,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,72	4,21	4,99	5,92	5,70	48,24
Schlussnettoinventarwert	31,54	26,27	34,23	38,63	37,27	306,92
Gesamtertrag	17,60 %	19,08 %	17,07 %	18,10 %	18,06 %	18,65 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,45 %	0,20 %	1,90 %	1,05 %	1,05 %	2,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,56 %)	0,69 %	(1,02 %)	(0,17 %)	(0,14 %)	(2,09 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>		
Eröffnungsnettoinventarwert	282,64	339,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(7,12)	(4,88)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	67,96	82,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	60,84	77,19
Schlussnettoinventarwert	343,48	416,53
Gesamtertrag	21,53 %	22,75 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	3,10 %	2,05 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,25 %)	(1,27 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	238,22	283,17
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(5,39)	(3,40)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	49,81	59,57
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	44,42	56,17
Schlussnettoinventarwert	282,64	339,34
Gesamtertrag	18,65 %	19,84 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	2,96 %	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,10 %)	(1,11 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,36	7,64	11,86	7,63	12,83	8,96
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,08	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,04)	0,06
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,06	0,06	0,10	0,06	0,10	0,06
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,14	0,03	0,05	0,03	0,06	0,12
Ausschüttungen	(0,33)	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	8,17	7,37	11,91	7,36	12,89	8,73
Gesamtertrag	1,75 %	0,44 %	0,42 %	0,43 %	0,47 %	1,44 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,85 %	3,24 %	3,24 %	3,24 %	3,25 %	2,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,97 %	(0,43 %)	(0,43 %)	(0,44 %)	(0,29 %)	0,68 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,13	7,53	11,22	7,52	12,14	8,74
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,09	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	0,08
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,46	0,42	0,65	0,42	0,72	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,55	0,41	0,64	0,41	0,69	0,57
Ausschüttungen	(0,32)	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	8,36	7,64	11,86	7,63	12,83	8,96
Gesamtertrag	7,12 %	5,69 %	5,70 %	5,70 %	5,68 %	6,79 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,68 %	2,94 %	2,94 %	2,94 %	2,96 %	1,95 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,12 %	(0,17 %)	(0,12 %)	(0,10 %)	(0,28 %)	0,89 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,33	13,99	8,54	19,01	11,42	9,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,10	0,13	0,04	0,32	(0,01)	0,08
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,13	(0,31)	0,07	0,06	0,03	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,23	(0,18)	0,11	0,38	0,02	0,20
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,36)
Schlussnettoinventarwert	15,56	13,81	8,65	19,39	11,44	9,04
Gesamtertrag	1,50 %	(1,29 %)	1,29 %	2,00 %	0,18 %	2,30 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,17 %	1,79 %	1,77 %	1,03 %	2,86 %	1,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,63 %	0,92 %	0,47 %	1,71 %	(0,10 %)	0,91 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,37	13,32	7,98	17,63	10,78	8,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,12	0,15	0,09	0,34	0,02	0,10
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,84	0,52	0,47	1,04	0,62	0,63
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,96	0,67	0,56	1,38	0,64	0,73
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	15,33	13,99	8,54	19,01	11,42	9,20
Gesamtertrag	6,68 %	5,03 %	7,02 %	7,83 %	5,94 %	8,62 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,96 %	1,59 %	1,67 %	0,93 %	2,65 %	1,70 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,84 %	1,11 %	1,17 %	1,92 %	0,21 %	1,15 %



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD B US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	30,21	10,69	24,05	17,15	8,79	14,60
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,31	0,09	0,22	0,16	(0,03)	(0,05)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,06	0,25	0,57	0,39	0,20	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,34	0,79	0,55	0,17	0,28
Ausschüttungen	–	(0,42)	–	(0,17)	(0,35)	–
Schlussnettoinventarwert	30,58	10,61	24,84	17,53	8,61	14,88
Gesamtertrag	1,22 %	3,34 %	3,28 %	3,27 %	1,98 %	1,92 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,77 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	3,04 %	3,04 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,02 %	0,88 %	0,90 %	0,92 %	(0,40 %)	(0,37 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	27,99	10,15	21,92	15,81	8,45	13,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,32	0,12	0,26	0,19	(0,01)	(0,02)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,90	0,82	1,87	1,32	0,69	1,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,22	0,94	2,13	1,51	0,68	1,12
Ausschüttungen	–	(0,40)	–	(0,17)	(0,34)	–
Schlussnettoinventarwert	30,21	10,69	24,05	17,15	8,79	14,60
Gesamtertrag	7,93 %	9,67 %	9,72 %	9,70 %	8,32 %	8,31 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,69 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	3,01 %	3,01 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,14 %	1,18 %	1,20 %	1,20 %	(0,12 %)	(0,15 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US\$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD E US\$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$	Ausschüttende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,22	8,79	13,85	9,22	27,36	15,75
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,01)	(0,04)	(0,05)	0,15	0,46	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,28	0,21	0,32	0,22	0,65	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,27	0,17	0,27	0,37	1,11	0,62
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	(0,37)	–	(0,27)
Schlussnettoinventarwert	12,49	8,61	14,12	9,22	28,47	16,10
Gesamtertrag	2,21 %	1,98 %	1,95 %	4,11 %	4,06 %	4,03 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,74 %	3,04 %	3,03 %	0,99 %	0,99 %	0,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,10 %)	(0,41 %)	(0,37 %)	1,67 %	1,68 %	1,81 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,25	8,45	12,79	8,69	24,75	14,51
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,02	(0,01)	(0,02)	0,17	0,48	0,29
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,95	0,69	1,08	0,71	2,13	1,22
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,97	0,68	1,06	0,88	2,61	1,51
Ausschüttungen	–	(0,34)	–	(0,35)	–	(0,27)
Schlussnettoinventarwert	12,22	8,79	13,85	9,22	27,36	15,75
Gesamtertrag	8,62 %	8,32 %	8,29 %	10,48 %	10,55 %	10,62 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,71 %	3,01 %	3,01 %	0,95 %	0,95 %	0,95 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,18 %	(0,12 %)	(0,16 %)	1,98 %	1,93 %	1,98 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US\$	Thesaurierende Klasse USD T US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,15	14,25	10,21	16,18	16,00	80,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,38	(0,01)	0,06	0,10	0,49	(0,34)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,48	0,33	0,23	0,38	0,28	3,87
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,86	0,32	0,29	0,48	0,77	3,53
Ausschüttungen	–	–	(0,40)	–	–	(5,69)
Schlussnettoinventarwert	21,01	14,57	10,10	16,66	16,77	77,85
Gesamtertrag	4,27 %	2,25 %	2,99 %	2,97 %	4,81 %	4,69 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,78 %	2,74 %	2,04 %	2,04 %	0,26 %	3,13 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,89 %	(0,08 %)	0,64 %	0,63 %	2,99 %	(0,44 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,19	13,12	9,72	14,79	14,36	78,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,40	0,02	0,09	0,13	0,36	(0,11)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,56	1,11	0,79	1,26	1,28	7,78
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,96	1,13	0,88	1,39	1,64	7,67
Ausschüttungen	–	–	(0,39)	–	–	(5,77)
Schlussnettoinventarwert	20,15	14,25	10,21	16,18	16,00	80,01
Gesamtertrag	10,78 %	8,61 %	9,38 %	9,40 %	11,42 %	10,53 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,74 %	2,71 %	2,01 %	2,00 %	0,22 %	2,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,19 %	0,17 %	0,90 %	0,90 %	2,49 %	(0,14 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	179,65	80,02	200,99	124,36	249,46
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,81)	(0,35)	(1,03)	0,93	1,65
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	9,18	3,88	10,39	5,82	12,59
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	8,37	3,53	9,36	6,75	14,24
Ausschüttungen	–	(5,69)	–	(8,88)	–
Schlussnettoinventarwert	188,02	77,86	210,35	122,23	263,70
Gesamtertrag	4,66 %	4,69 %	4,66 %	5,75 %	5,71 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,12 %	3,14 %	3,13 %	2,10 %	2,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,45 %)	(0,44 %)	(0,51 %)	0,76 %	0,65 %
<b>31. Dezember 2023</b>					
Eröffnungsnettoinventarwert	162,51	78,12	181,81	120,20	223,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,23)	(0,10)	(0,32)	1,02	1,93
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	17,37	7,77	19,50	12,05	24,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	17,14	7,67	19,18	13,07	26,06
Ausschüttungen	–	(5,77)	–	(8,91)	–
Schlussnettoinventarwert	179,65	80,02	200,99	124,36	249,46
Gesamtertrag	10,55 %	10,53 %	10,55 %	11,63 %	11,67 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>					
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,01 %	3,00 %	3,00 %	1,99 %	1,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,14 %)	(0,14 %)	(0,17 %)	0,87 %	0,85 %

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap

	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,99	16,78	15,66	17,04	13,95	20,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,29)	(0,41)	(0,21)	(0,15)	(0,14)	(0,06)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,88	1,24	1,14	1,18	2,24	1,46
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	0,83	0,93	1,03	2,10	1,40
Schlussnettoinventarwert	12,58	17,61	16,59	18,07	16,05	21,73
Gesamtertrag	4,92 %	4,95 %	5,94 %	6,04 %	15,05 %	6,89 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	3,11 %	3,13 %	2,05 %	1,93 %	1,92 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,34 %)	(2,35 %)	(1,27 %)	(0,77 %)	(0,89 %)	(0,29 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,86	15,20	14,04	15,29	12,63	18,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,24)	(0,33)	(0,17)	(0,17)	(0,14)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,37	1,91	1,79	1,92	1,46	2,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,13	1,58	1,62	1,75	1,32	2,25
Schlussnettoinventarwert	11,99	16,78	15,66	17,04	13,95	20,33
Gesamtertrag	10,41 %	10,39 %	11,54 %	11,45 %	10,45 %	12,44 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	2,86 %	2,86 %	1,89 %	1,80 %	1,81 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,09 %)	(2,09 %)	(1,13 %)	(1,05 %)	(1,06 %)	(0,18 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs- gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs- gesichert)* £
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,23	17,02	11,02	17,10	19,39	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)	(0,02)	0,01	(0,39)	0,14	0,00
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,95	2,79	1,80	1,23	1,37	(0,09)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,92	2,77	1,81	0,84	1,51	(0,09)
Schlussnettoinventarwert	21,15	19,79	12,83	17,94	20,90	9,91
Gesamtertrag	16,02 %	16,27 %	16,42 %	4,91 %	7,79 %	(0,90 %)
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,02 %	0,83 %	0,66 %	2,95 %	0,13 %	0,91 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,16 %)	(0,11 %)	0,10 %	(2,16 %)	0,67 %	0,06 %
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	16,36	15,26	9,86	15,49	17,10	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,03)	(0,01)	0,01	(0,32)	0,11	–
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,90	1,77	1,15	1,93	2,18	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,87	1,76	1,16	1,61	2,29	–
Schlussnettoinventarwert	18,23	17,02	11,02	17,10	19,39	–
Gesamtertrag	11,43 %	11,53 %	11,76 %	10,39 %	13,39 %	–
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,97 %	0,80 %	0,64 %	2,79 %	0,14 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,19 %)	(0,08 %)	0,14 %	(1,99 %)	0,63 %	–

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Ausschüttende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD B US\$	Thesaurierende Klasse USD E US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,94	27,90	18,01	20,47	18,05	31,17
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,02)	(0,31)	(0,20)	(0,47)	(0,41)	(0,07)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,28	2,51	1,62	1,84	1,62	2,80
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,26	2,20	1,42	1,37	1,21	2,73
Schlussnettoinventarwert	7,20	30,10	19,43	21,84	19,26	33,90
Gesamtertrag	21,26 %	7,89 %	7,88 %	6,69 %	6,70 %	8,76 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,01 %	1,82 %	1,82 %	2,92 %	2,96 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,23 %)	(1,06 %)	(1,07 %)	(2,19 %)	(2,10 %)	(0,20 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	4,82	24,40	15,75	18,10	15,96	27,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,01)	(0,28)	(0,18)	(0,41)	(0,36)	(0,06)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,13	3,78	2,44	2,78	2,45	4,21
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,12	3,50	2,26	2,37	2,09	4,15
Schlussnettoinventarwert	5,94	27,90	18,01	20,47	18,05	31,17
Gesamtertrag	23,22 %	14,34 %	14,35 %	13,09 %	13,10 %	15,36 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,00 %	1,84 %	1,84 %	2,94 %	2,95 %	0,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,21 %)	(1,06 %)	(1,06 %)	(2,14 %)	(2,13 %)	(0,21 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I US\$	Thesaurierende Klasse USD I3 US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$	Thesaurierende Klasse USD T US\$	Thesaurierende Klasse USD Z US\$	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	22,68	15.647,89	20,63	22,73	21,30	261,62
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,05)	5,65	(0,45)	(0,28)	0,14	(6,08)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	2,04	1.410,60	1,85	2,04	1,93	30,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,99	1.416,25	1,40	1,76	2,07	24,28
Schlussnettoinventarwert	24,67	17.064,14	22,03	24,49	23,37	285,90
Gesamtertrag	8,77 %	9,05 %	6,79 %	7,74 %	9,72 %	9,28 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,97 %	0,72 %	2,82 %	1,93 %	0,12 %	3,03 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,21 %)	0,03 %	(2,06 %)	(1,16 %)	0,63 %	(2,19 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	19,66	13.534,58	18,23	19,89	18,32	226,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(0,04)	6,71	(0,39)	(0,24)	0,12	(5,32)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	3,06	2.106,60	2,79	3,08	2,86	40,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,02	2.113,31	2,40	2,84	2,98	35,03
Schlussnettoinventarwert	22,68	15.647,89	20,63	22,73	21,30	261,62
Gesamtertrag	15,36 %	15,61 %	13,17 %	14,28 %	16,27 %	15,46 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,99 %	0,74 %	2,85 %	1,94 %	0,14 %	2,94 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,21 %)	0,05 %	(2,04 %)	(1,15 %)	0,63 %	(2,20 %)



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
<b>31. Dezember 2024</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	220,56
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(2,84)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	25,73
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	22,89
Schlussnettoinventarwert	243,45
Gesamtertrag	10,38 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,21 %)
<b>31. Dezember 2023</b>	
Eröffnungsnettoinventarwert	189,12
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	(2,35)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	33,79
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	31,44
Schlussnettoinventarwert	220,56
Gesamtertrag	16,62 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>	
Aufwendungen <sup>++</sup>	1,93 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,15 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap Intrinsic Value

	Thesaurierende Klasse EUR I3* €	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs- gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) ¥	Thesaurierende Klasse USD A US\$	Thesaurierende Klasse USD I US\$
<b>31. Dezember 2024</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,82	10,05	1.012,53	21,63	19,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,01	(0,02)	0,00	1,05	(0,23)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,96	1,06	0,99	205,26	1,70	1,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,97	1,04	0,99	206,31	1,47	1,48
Schlussnettoinventarwert	10,97	11,86	11,04	1.218,84	23,10	20,66
Gesamtertrag	9,70 %	9,61 %	9,85 %	20,38 %	6,80 %	7,72 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	0,73 %	0,99 %	0,81 %	0,74 %	1,82 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,14 %	(0,17 %)	0,01 %	0,09 %	(1,02 %)	(0,17 %)
<b>31. Dezember 2023</b>						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,04	9,31	1.000,00	19,11	16,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	–	(0,01)	0,00	0,62	(0,20)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	–	0,79	0,74	11,91	2,72	2,41
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,78	0,74	12,53	2,52	2,38
Schlussnettoinventarwert	–	10,82	10,05	1.012,53	21,63	19,18
Gesamtertrag	–	7,77 %	7,95 %	1,25 %	13,19 %	14,17 %
<b>Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen</b>						
Aufwendungen <sup>++</sup>	–	0,98 %	0,81 %	0,75 %	1,85 %	1,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	(0,13 %)	0,03 %	0,19 %	(1,01 %)	(0,15 %)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 24. FINANZKENNZAHLEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US\$	Thesaurierende Klasse USD I3* US\$	Thesaurierende Klasse USD M US\$
<b>31. Dezember 2024</b>			
Eröffnungsnettoinventarwert	9,66	10,00	17,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,00	0,01	(0,37)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	0,76	(0,36)	1,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,76	(0,35)	1,02
Schlussnettoinventarwert	10,42	9,65	18,81
Gesamtertrag	7,87 %	(3,50 %)	5,73 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,80 %	0,77 %	2,81 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,00	0,42 %	(1,99 %)

**31. Dezember 2023**

Eröffnungsnettoinventarwert	8,44	–	15,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste) <sup>+</sup>	0,01	–	(0,34)
Realisierter und nicht realisierter Netto- gewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten <sup>+</sup>	1,21	–	2,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	–	1,91
Schlussnettoinventarwert	9,66	–	17,79
Gesamtertrag	14,45 %	–	12,03 %

**Verhältnis zum durchschnittlichen  
Nettovermögen**

Aufwendungen <sup>++</sup>	0,83 %	–	2,85 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,06 %	–	(2,02 %)

<sup>+</sup> Berechnet auf Basis der durchschnittlichen Anzahl der im Berichtszeitraum im Umlauf befindlichen Anteile.

<sup>++</sup> Nach Abzug von etwaigen Kostenverzichten. Die Nettokostenquote enthält sowohl die betrieblichen als auch die nicht betrieblichen Kosten und alle erforderlichen Anpassungen, um die angemessenen Rechnungslegungsstandards zu erfüllen.

Die Kennziffern wurden, wo erforderlich, annualisiert.

\* Die Anteilklasse wurde im aktuellen Berichtsjahr aufgelegt.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Group LLC, einem bei der SEC in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

Die Portfolios können Transaktionen in verschiedenen derivativen Instrumenten tätigen, u. a. in Swaptions, Devisenterminkontrakten, Futures-Kontrakten, Differenzkontrakten, Optionskontrakten, Zins-Swaps, Credit Default Swaps, Cross Currency Swaps, Inflation Swaps, Volatility Swaps, Variance Swaps, Correlation Swaps und Total Return Swaps.

Derivative Kontrakte sind in der Regel Bestandteil der Anlagestrategie der Teilfonds und werden in erster Linie eingesetzt, um Anlagen zu strukturieren und abzusichern, die Performance zu steigern und die Risiken der Teilfonds zu mindern (der Fonds erfasst keine Derivate als Absicherungsinstrumente zwecks Bilanzierung von Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)).

Der Fonds setzt derivative Finanzinstrumente ein, um seine Risiken wirtschaftlich abzusichern, und zwar in erster Linie das Zinsrisiko und das Fremdwährungsrisiko. Derivate können auch für Handelszwecke eingesetzt werden, wenn der Manager der Ansicht ist, dass dies effektiver ist als eine direkte Anlage in den zugrundeliegenden Finanzinstrumenten.

Derivate beinhalten bei ihrer Auflegung häufig nur ein wechselseitiges Versprechen, und es findet kein oder nur ein geringer Transfer einer konkreten Gegenleistung statt. Diese Instrumente sind jedoch häufig mit einer hohen Hebelwirkung (Leverage) verbunden und sind sehr volatil. Eine relativ geringfügige Veränderung beim Basiswert eines derivativen Kontrakts kann erhebliche Auswirkungen auf den Gewinn oder Verlust des Fonds haben.

Der Manager überwacht im Rahmen des allgemeinen Portfoliomanagements sorgfältig das Derivaterisiko der Teilfonds.

Der beizulegende Zeitwert dieser derivativen Instrumente wird in der Bilanz ausgewiesen, wobei die Veränderungen im beizulegenden Zeitwert unter dem Nettogewinn/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen werden.

Die Teilfonds halten Devisenterminkontrakte, die für währungsgesicherte Anteilklassen spezifisch sind. Wechselkursschwankungen, die diese Devisenterminkontrakte beeinflussen, betreffen nur das Nettovermögen in der entsprechenden Klasse und nicht den Teilfonds als Ganzem. Weitere Informationen zu den Klassen der Devisenterminkontrakte finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestandes.

Die unten in der Tabelle aufgeführten Nennwerte gelten für die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahre und geben einen Hinweis auf das Volumen der Derivate-Aktivitäten für das Jahr/den Zeitraum. Die Nennwerte geben keinen Hinweis auf das Markt- oder Kreditrisiko.

Devisenterminkontrakte	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	9.761.059	7.624.355
China Bond	CNY	355.033.035	501.443.846
China Equity	USD	28.262.125	29.600.700
CLO Income	USD	377.893.101	103.473.125
Commodities	USD	50.838.290	44.184.381
Corporate Hybrid Bond	EUR	1.186.830.128	1.240.321.694
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>	USD	1.116.045	566.890
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	104.149.233	90.499.208
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	2.095.955.054	2.165.685.992
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	1.278.922.622	1.325.747.643
Emerging Market Debt Blend	USD	550.024.047	453.961.300
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	86.786.862	79.740.684
Emerging Markets Equity	USD	50.421.286	47.928.844
Euro Bond Absolute Return	EUR	42.610.271	32.819.823
European High Yield Bond	EUR	140.150.503	86.764.076
Event Driven	USD	195.694.659	80.688.879

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)	Währung	31. Dezember 2024 Nennwert	31. Dezember 2023 Nennwert
Global Bond	USD	182.614.788	124.672.222
Global Diversified Income FMP – 2024*	USD	4.601.773	9.267.379
Global Equity Megatrends	USD	7.260.335	15.241
Global Flexible Credit Income	USD	363.753.546	518.632.239
Global High Yield Engagement	USD	495.380.148	412.032.033
Global High Yield Sustainable Action**	USD	-	2.821.067
Global Investment Grade Credit	USD	94.436.506	25.864.382
Global Opportunistic Bond	USD	213.970.850	178.355.269
Global Real Estate Securities***	USD	12.624.529	20.240.679
Global Value	USD	3.068.017	3.123.978
High Yield Bond	USD	1.489.614.614	1.419.736.818
InnovAsia	USD	9.858.636	10.088.438
Japan Equity Engagement	JPY	10.778.662.496	17.323.451.156
Macro Opportunities FX****	EUR	91.480.928	201.226.517
Multi-Asset Income*****	USD	-	7.280.240
Next Generation Connectivity	USD	282.203.870	276.104.436
Next Generation Mobility	USD	615.079	4.462.307
Short Duration Emerging Market Debt	USD	3.509.371.860	4.048.706.440
Short Duration Euro Bond	EUR	66.665.131	89.387.136
Short Duration High Yield Engagement	USD	503.255.615	446.518.481
Strategic Income	USD	1.742.541.382	717.144.047
Sustainable Asia High Yield	USD	251.236	2.762.038
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	852.412.024	537.345.435
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	9.528.744	4.726.376
Uncorrelated Strategies	USD	3.999.054.599	6.011.925.711
Uncorrelated Trading*****	USD	-	665.116.496
US Equity	USD	43.450.913	35.518.253
US Equity Premium	USD	284.628.649	335.985.103
US Large Cap Value	USD	40.932.522	29.275.778
US Long Short Equity	USD	106.904.306	110.571.990
US Multi Cap Opportunities	USD	71.863.704	65.123.730
US Real Estate Securities	USD	94.107.996	101.174.772
US Small Cap	USD	50.206.176	23.583.750
US Small Cap Intrinsic Value	USD	5.442.348	35.273
<b>Differenzkontrakte*****</b>	<b>Währung</b>	<b>31. Dezember 2024 Nennwert</b>	<b>31. Dezember 2023 Nennwert</b>
Uncorrelated Strategies	USD	9.650.762.517	17.301.601.051
Uncorrelated Trading*****	USD	-	2.674.871.662
US Long Short Equity	USD	25.488.581	15.351.407

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Optionskontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Multi-Asset Income*****	USD	-	10.169.750
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	58.867.225	42.552.125
Uncorrelated Strategies	USD	123.948.615.447	504.750.536.076
Uncorrelated Trading*****	USD	-	58.484.983.323
US Equity Premium	USD	772.908.250	770.443.500
US Long Short Equity	USD	865.500	2.120.250

Futures-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	8.099.969	6.440.163
China Bond	CNY	17.773.911	32.695.571
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	9.837.936	7.369.474
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	844.301.044	904.524.632
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	48.527.054	63.491.449
Emerging Market Debt Blend	USD	54.542.370	43.648.020
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	27.166.326	21.097.832
Euro Bond	EUR	16.830.028	3.392.723
Euro Bond Absolute Return	EUR	21.259.431	25.720.943
Global Bond	USD	35.435.518	34.645.038
Global Flexible Credit Income	USD	228.607.028	211.529.519
Global High Yield Engagement	USD	4.233.890	-
Global Opportunistic Bond	USD	45.150.678	49.132.672
Multi-Asset Income*****	USD	-	434.843
Short Duration Euro Bond	EUR	299.422.350	289.266.783
Strategic Income	USD	966.483.356	564.672.378
Sustainable Asia High Yield	USD	2.393.361	1.464.430
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	310.558.496	180.952.510
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	1.357.640	1.357.640
Uncorrelated Strategies	USD	8.793.925.851	9.775.604.535
Uncorrelated Trading*****	USD	-	1.262.859.587
US Long Short Equity	USD	51.286.950	22.464.651

Zinsswap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	1.241.366	1.088.909
China Bond	CNY	650.000	-
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	607.382.268	739.173.899
Emerging Market Debt Blend	USD	170.537.410	185.084.881
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	4.381.389	3.860.688
Euro Bond	EUR	868.114	584.031
Euro Bond Absolute Return	EUR	3.489.833	3.200.000
Global Bond	USD	9.875.283	8.470.420

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Zinsswap-Kontrakte***** (Fortsetzung)	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Global Opportunistic Bond	USD	645.702.619	7.586.294
Short Duration Euro Bond	EUR	12.479.054	37.479.054
Strategic Income	USD	22.252.219	32.005.337
Uncorrelated Strategies	USD	3.662.548.239	26.051.846.069
Uncorrelated Trading*****	USD	-	3.967.385.884

Credit-Default-Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	2.000.000	-
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	55.163.500	16.320.000
Emerging Market Debt Blend	USD	8.986.392	14.175.340
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	338.289	-
Euro Bond	EUR	1.865.000	640.000
Euro Bond Absolute Return	EUR	2.860.000	2.630.000
Global Bond	USD	1.860.000	3.346.146
Global Flexible Credit Income	USD	2.093.500	-
Global Opportunistic Bond	USD	16.133.755	14.848.460
Short Duration Euro Bond	EUR	29.200.000	38.600.000
Strategic Income	USD	31.261.600	14.349.207
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	13.348.500	460.000
Uncorrelated Strategies	USD	42.737.709	70.342.375
Uncorrelated Trading*****	USD	-	2.161.542

Total Return Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
CLO Income	USD	11.999.791	9.249.791
Commodities <sup>1</sup>	USD	76.003.693	118.380.497
European High Yield Bond	EUR	5.009.163	5.009.163
Event Driven	USD	171.354.386	70.746.168
Global Flexible Credit Income	USD	14.248.809	26.749.674
Global High Yield Engagement	USD	-	18.975.000
High Yield Bond	USD	12.500.000	20.500.000
Strategic Income	USD	36.840.000	100.180.000
Tactical Macro <sup>1</sup>	USD	3.459.225	-
Uncorrelated Strategies	USD	156.209.137	254.825.479
Uncorrelated Trading*****	USD	-	4.337.204
US Long Short Equity	USD	14.294.944	26.203.198

Swaptions	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Strategic Income	USD	11.046.550	11.046.550
Uncorrelated Strategies	USD	611.006.239	1.396.221.230
Uncorrelated Trading*****	USD	-	128.069.998

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Inflation Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Euro Bond	EUR	375.000	500.000
Euro Bond Absolute Return	EUR	1.500.000	6.998.975
Short Duration Euro Bond	EUR	30.000.000	42.500.000
Strategic Income	USD	15.707.500	-
Uncorrelated Strategies	USD	-	311.774.136

Volatility-Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	5.411.993.818	9.460.184.524
Uncorrelated Trading*****	USD	-	235.186.883

Variance-Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	116.638.318	5.118.171
Uncorrelated Trading*****	USD	-	706.681

Correlation-Swap-Kontrakte*****	Währung	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		Nennwert	Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	2.500.000	9.135.000
Uncorrelated Trading*****	USD	-	500.000

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

\*\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

\*\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

\*\*\*\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

\*\*\*\*\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

\*\*\*\*\* Das Portfolio wurde am 23. Mai 2023 aufgelöst.

\*\*\*\*\* Die angezeigten Beträge sind absolute Nennwerte.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.



## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 sowie die Beträge, die im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden, sind wie folgt (Beträge in der jeweiligen Basiswährung der Portfolios):

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Asia Responsible Transition Bond								
Devisenterminkontrakte	(76.131)	27.283	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(48.932)	(162.851)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	7.015	(383)	-	-	-	-
China Bond								
Devisenterminkontrakte	6.691.938	564.391	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	215.575	(589.473)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(364)	5.674	-	-	-	-
China Equity								
Devisenterminkontrakte	72.797	(304.947)	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Devisenterminkontrakte	(5.902.535)	20.824.826	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	847.845	(243.021)
Commodities								
Devisenterminkontrakte	2.527.959	(2.651.304)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	1.416.120	-
Corporate Hybrid Bond								
Devisenterminkontrakte	(15.798.178)	(12.850.931)	-	-	-	-	-	-
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>								
Devisenterminkontrakte	18.878	(108.304)	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
EMD Corporate – Social and Environmental Transition								
Devisenterminkontrakte	(2.921.057)	(3.902.006)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	93.580	316.574	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(42.453)	23.607
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(2.625.433)	(32.136.232)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(522.997)	(5.772.509)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(1.710.099)	168.209
Emerging Market Debt - Local Currency								
Devisenterminkontrakte	(19.789.756)	(11.469.623)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	261.229	573.996	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(172.531)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(13.585.441)	(4.872.602)	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Devisenterminkontrakte	(10.557.882)	(9.590.865)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(11.345)	(67.165)	-	-	-	-
Optionskontrakte	(39.525)	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(4.484.531)	(269.873)	-	-	(456.461)	107.322
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Devisenterminkontrakte	(7.868)	(2.893.425)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(36.163)	(427.012)	-	-	-	-
Optionskontrakte	(3.325)	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(66.004)	1.559	-	-	(7.112)	3.179

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)
Emerging Markets Equity								
Devisenterminkontrakte	226.170	(1.575.785)	-	-	-	-	-	-
Euro Bond								
Futures-Kontrakte	-	-	254.255	(99.163)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	8.156	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	26.423	(10.528)	-	-	(119.422)	36.678
Euro Bond Absolute Return								
Devisenterminkontrakte	(612.803)	2.917.812	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(106.188)	610.105	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	3.708	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	102.477	(129.063)	-	-	(242.256)	99.722
European High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	(3.688.645)	1.229.262	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(60.483)	(18.355)
Event Driven								
Devisenterminkontrakte	7.648.282	(13.874.125)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	7.803.531	(1.347.449)
Global Bond								
Devisenterminkontrakte	(249.192)	(378.814)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(15.914)	222.829	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(3.522)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	132.828	(76.949)	-	-	(1.382)	72.291
Global Diversified Income FMP–2024*								
Devisenterminkontrakte	42.320	(281.732)	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Global Equity Megatrends								
Devisenterminkontrakte	12.894	(215.576)	-	-	-	-	-	-
Global Flexible Credit Income								
Devisenterminkontrakte	8.676.052	(7.664.433)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(2.337.666)	1.246.415	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	471.020	(126.978)
Global High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	(3.382.945)	(7.067.179)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(40.585)	(69.709)	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Devisenterminkontrakte	(1.560.808)	1.270.890	-	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.854.527)	5.078.709	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(41.392)	(636.502)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(64)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(80.264)	74.052	-	-	(1.174.844)	604.518
Global Real Estate Securities*								
Devisenterminkontrakte	152.245	(229.353)	-	-	-	-	-	-
Global Value								
Devisenterminkontrakte	7.166	(48.421)	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	29.058.597	(66.110.757)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	480.861	51.928

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
InnovAsia								
Devisenterminkontrakte	96.968	(644.624)	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement								
Devisenterminkontrakte	87.341.377	(85.753.726)	-	-	-	-	-	-
Macro Opportunities FX*								
Devisenterminkontrakte	15.701	(13.600)	-	-	-	-	-	-
Next Generation Connectivity								
Devisenterminkontrakte	4.013.946	(15.559.946)	-	-	-	-	-	-
Next Generation Mobility								
Devisenterminkontrakte	(3.187)	(21.111)	-	-	-	-	-	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Devisenterminkontrakte	(89.685.804)	(115.158.741)	-	-	-	-	-	-
Short Duration Euro Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.189.834)	2.370.913	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	2.712.144	3.819.346	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	234.607	(86.758)	-	-	(2.884.595)	1.338.282
Short Duration High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	651.957	(28.799.469)	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Devisenterminkontrakte	1.082.527	(53.189.996)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	13.820.790	17.598.470	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(103.174)	-	(41.048)	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	687.419	(511.162)	-	-	4.875.883	(788.676)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Strategic Income (Fortsetzung)								
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(52.385)	(15.122)
Sustainable Asia High Yield								
Devisenterminkontrakte	(895)	(16.430)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(96.044)	20.319	-	-	-	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(9.229.127)	(15.492.380)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(3.934.766)	(2.894.722)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(339.461)	46.324
Tactical Macro <sup>1</sup>								
Devisenterminkontrakte	30.633	(259.971)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(102.024)	19.364	-	-	-	-
Optionskontrakte	(65.338)	80.615	(104.712)	(151.621)	181.837	(10.425)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	38.951	(17.802)	-	-
Uncorrelated Strategies								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(43.185.931)	(79.875.918)	-	-
Devisenterminkontrakte	49.607.696	(59.251.391)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	13.780	11.533.145	64.933.920	7.743.706	43.322	(5.039.998)	-	-
Optionskontrakte	(2.875.269)	386.835	5.024.848	(25.301.867)	13.402.070	145.981.672	-	-
Swap-Kontrakte	(183.389)	-	(19.418.041)	5.362.655	12.630.902	(6.263.959)	(1.669.667)	1.008.214
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(1.176.231)	(1.560)
US Equity								
Devisenterminkontrakte	(1.754.966)	(2.232.533)	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(- verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(- verlusts)
US Equity Premium								
Devisenterminkontrakte	15.323.995	(19.873.544)	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	69.935.845	(7.913.425)	-	-
US Large Cap Value								
Devisenterminkontrakte	392.797	(2.696.185)	-	-	-	-	-	-
US Long Short Equity								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(6.020.659)	2.928.020	-	-
Devisenterminkontrakte	1.634.994	(8.161.761)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	-	-	(10.901.304)	3.596.148	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	9.770	21.402	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	(7.498.942)	(152.002)	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Devisenterminkontrakte	1.764.656	(4.562.323)	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Devisenterminkontrakte	2.134.481	(4.970.121)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap								
Devisenterminkontrakte	379.413	(2.271.526)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Devisenterminkontrakte	(46.725)	(505.076)	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 sowie die Beträge, die im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden, sind wie folgt (Beträge in der jeweiligen Basiswährung der Portfolios):

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Asia Responsible Transition Bond								
Devisenterminkontrakte	(84.287)	42.076	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	246.941	84.106	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	17.942	554	-	-	(1.774)	-
China Bond								
Devisenterminkontrakte	13.714.698	(1.637.908)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(3.254.641)	641.419	-	-	-	-
China Equity								
Devisenterminkontrakte	184.079	(158.273)	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Devisenterminkontrakte	3.533.994	(2.503.040)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	314.738	383.055
Commodities								
Devisenterminkontrakte	1.062.795	176.812	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	(13.495.759)	-	-	-
Corporate Hybrid Bond								
Devisenterminkontrakte	(2.362.877)	(11.919.193)	-	-	-	-	-	-
Developed Market FMP – 2027 <sup>1</sup>								
Devisenterminkontrakte	(25.249)	39.476	-	-	-	-	-	-



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
EMD Corporate – Social and Environmental Transition								
Devisenterminkontrakte	580.387	951.841	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	404.614	(251.450)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(21.639)	-
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(10.104.061)	17.367.203	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(12.892.426)	(12.494.331)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	904.188	(1.909.636)
Emerging Market Debt - Local Currency								
Devisenterminkontrakte	11.460.818	(487.320)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	197.184	273.385	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(34.175.882)	34.762.871	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Devisenterminkontrakte	2.131.413	2.590.338	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(1.123.477)	(786.259)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(3.699.073)	3.557.307	-	-	(1.408.426)	(1.658.685)
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Devisenterminkontrakte	(3.206.578)	1.934.611	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(886.171)	(68.929)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(94.090)	73.032	-	-	-	-
Emerging Markets Equity								
Devisenterminkontrakte	(2.109)	98.303	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Euro Bond								
Futures-Kontrakte	-	-	(14.161)	53.871	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	1.073	27.954	-	-	(31.470)	(47.958)
Euro Bond Absolute Return								
Devisenterminkontrakte	(357.013)	(100.045)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	1.146.748	(1.649.016)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	40.607	162.305	-	-	(147.516)	(148.450)
European High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.982.496)	1.216.114	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(9.760)	18.355
Event Driven								
Devisenterminkontrakte	206.153	3.003.125	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	1.227.916	941.165
Global Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.032.207)	(588.150)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	340.673	(261.309)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(14.000)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	221.533	123.475	-	-	3.562	(59.106)
Global Diversified Income FMP–2024*								
Devisenterminkontrakte	410.477	(241.838)	-	-	-	-	-	-
Global Equity Megatrends								
Devisenterminkontrakte	-	444	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Global Flexible Credit Income								
Devisenterminkontrakte	23.332.772	(13.492.432)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	2.424.244	(1.391.731)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	249.754	900.363
Global High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	2.790.595	1.750.164	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	301.493	(13.411)
Global High Yield Sustainable Action*								
Devisenterminkontrakte	(430.114)	350.409	-	-	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Devisenterminkontrakte	(1.050.604)	520.360	-	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.960.311)	883.559	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(646.937)	521.019	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(71.440)	(17.226)	-	-	(1.285.179)	(1.018.186)
Global Real Estate Securities								
Devisenterminkontrakte	448.253	(546.458)	-	-	-	-	-	-
Global Value								
Devisenterminkontrakte	20.982	(15.305)	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	12.174.201	(5.197.021)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	240.943	353.035
InnovAsia								
Devisenterminkontrakte	212.374	(135.608)	-	-	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Japan Equity Engagement								
Devisenterminkontrakte	1.239.623.973	183.165.732	-	-	-	-	-	-
Macro Opportunities FX*								
Devisenterminkontrakte	(2.127.786)	824.969	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	8.828	-	-	-	-	-
Multi-Asset Income*								
Devisenterminkontrakte	(540.982)	423.900	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	4.128	(40.257)	(2.851)	(7.781)	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	226.839	55.510	-	-
Next Generation Connectivity								
Devisenterminkontrakte	5.192.363	(3.552.805)	-	-	-	-	-	-
Next Generation Mobility								
Devisenterminkontrakte	65.632	(70.243)	-	-	-	-	-	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Devisenterminkontrakte	(41.340.360)	32.707.080	-	-	-	-	-	-
Short Duration Euro Bond								
Devisenterminkontrakte	(5.209.978)	4.062.314	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	6.652.152	(9.957.859)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(104.982)	1.716.421	-	-	(1.827.198)	(1.635.504)
Short Duration High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	(8.357.412)	(5.584.858)	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Devisenterminkontrakte	(14.302.284)	(7.621.460)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	24.458.245	(16.418.065)	-	-	-	-

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Strategic Income (Fortsetzung)								
Swap-Kontrakte	-	-	(55.651)	214.167	-	-	8.912.186	5.302.649
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(1.003)	15.122
Sustainable Asia High Yield								
Devisenterminkontrakte	309.753	(236.678)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	52.309	(47.496)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(1.885)	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(8.837.398)	6.354.956	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(8.439.258)	1.469.059	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(129.166)	(53.826)
Tactical Macro <sup>1</sup>								
Devisenterminkontrakte	(15.490)	30.520	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	88.726	(19.364)	-	-	-	-
Optionskontrakte	35.570	(80.493)	35.286	(4.131)	7.969	(22.675)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(17.694)	-	20.220	-	-	-
Uncorrelated Strategies								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(38.284.984)	66.830.536	-	-
Devisenterminkontrakte	194.838.411	(135.694.188)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	(12.511)	(465.602)	(57.783.403)	(23.399.970)	(214.065)	2.337.191	-	-
Optionskontrakte	(5.650.286)	(977.722)	(45.886.349)	21.433.917	(91.796.907)	(8.714.110)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	30.631.005	(47.398.570)	(18.554.766)	(18.067.170)	(812.024)	(1.430.223)
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(8.831.969)	(669.209)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
Uncorrelated Trading*								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	86.773.401	(10.664.847)	-	-
Devisenterminkontrakte	47.134.508	(48.168.205)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	(267.113)	(85.165.159)	(3.388.046)	-	55.918	-	-
Optionskontrakte	18.261	(31.049)	932.386	(5.901.762)	(16.637.386)	12.495.011	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	782.103	(23.822)	(4.798.143)	(1.055.312)	(317.578)	47.926
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(162.308)	(48.110)
US Equity								
Devisenterminkontrakte	(2.356.287)	(476.620)	-	-	-	-	-	-
US Equity Premium								
Devisenterminkontrakte	17.968.715	(3.650.755)	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	69.891.783	7.680.530	-	-
US Large Cap Value								
Devisenterminkontrakte	213.781	132.060	-	-	-	-	-	-
US Long Short Equity								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(374.469)	(3.986.584)	-	-
Devisenterminkontrakte	3.889.440	(2.923.219)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	-	-	(4.880.547)	(1.473.682)	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	405.975	58.646	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	(641.328)	(4.599.498)	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Devisenterminkontrakte	225.651	(630.018)	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Devisenterminkontrakte	(421.811)	(942.444)	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)
US Small Cap								
Devisenterminkontrakte	(13.823)	(102.532)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Devisenterminkontrakte	-	(398)	-	-	-	-	-	-

\* Der Teilfonds wurde während des aktuellen oder vorherigen Berichtsjahres aufgelöst.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR****25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)****Bedingte Merkmale in Bezug auf das Kreditrisiko**

Die derivativen Kontrakte der Teilfonds unterliegen dem International Swaps and Derivatives Association Master Agreement (ISDA), das bestimmte Verpflichtungen und andere Bestimmungen enthält, wonach der Fonds möglicherweise zusätzliche Sicherheiten für Derivate stellen oder diese Kontrakte kündigen muss, wenn der Fonds nicht über eine ausreichende Anlagedeckung (Asset Coverage) für seine Kontrakte verfügt oder sein Nettovermögen um einen festgelegten Prozentsatz oder Betrag sinkt. Die Teilfonds gingen im Rahmen ihrer Anlagestrategien Credit Default Swaps ein, um sich gegen nachteilige Veränderungen im Wert von Anlagen abzusichern und sich vor nachteiligen Änderungen der Zinssätze oder der Kreditperformance von Gegenparteien zu schützen. Der maximale potenzielle Betrag, den die Teilfonds als Verkäufer eines Kreditschutzes eventuell zahlen müssen, wenn ein Kreditereignis eintritt, belief sich zum 31. Dezember 2024 auf 272.519.783 US\$ (31. Dezember 2023: 127.047.007 US\$). Die Summe des Zeitwerts aller Credit Default Swaps in Nettovermögensposition betrug zum 31. Dezember 2024 5.069.085 US\$ (31. Dezember 2023: 3.082.098 US\$). Der Fonds hielt zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 keine derivativen Instrumente mit bedingten Merkmalen in Bezug auf das Kreditrisiko.

**26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN**

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Group LLC, einem bei der SEC in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen.

Im Rahmen der finanziellen Berichterstattung nimmt der Fonds keine Saldierung von derivativen Vermögenswerten und derivativen Verbindlichkeiten in der Bilanz vor. Die folgenden Tabellen zeigen die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus außerbörslichen Derivategeschäften (OTC-Derivaten), die Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäfte des Fonds nach Gegenparteien, abzüglich von Beträgen, die im Rahmen eines Master Netting Agreements für eine Saldierung verfügbar sind, und abzüglich der zugehörigen Sicherheiten, die der Fonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 für Vermögenswerte erhalten hat und die vom Fonds für Verbindlichkeiten hinterlegt wurden.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	101.004	(81.996)
<b>Insgesamt</b>	<b>101.004</b>	<b>(81.996)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	2.070	(148)	–	1.922	(148)	148	–	–
Citibank NA	22.310	(11.034)	–	11.276	(11.034)	11.034	–	–
Goldman Sachs International	12.806	(12.806)	–	–	(24.016)	12.806	–	(11.210)
JPMorgan Chase Bank	40.269	(6.840)	–	33.429	(6.840)	6.840	–	–
Standard Chartered Bank	20.293	(20.293)	–	–	(38.810)	20.293	–	(18.517)
UBS AG	3.256	(1.148)	–	2.108	(1.148)	1.148	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>101.004</b>	<b>(52.269)</b>	<b>–</b>	<b>48.735</b>	<b>(81.996)</b>	<b>52.269</b>	<b>–</b>	<b>(29.727)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	127.055	(135.330)
OTC-Kontrakt	167	–
<b>Insgesamt</b>	<b>127.222</b>	<b>(135.330)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	15.028	–	–	15.028	–	–	–	–
Citibank NA	28.364	(10.417)	–	17.947	(10.417)	10.417	–	–
Goldman Sachs International	25.702	–	–	25.702	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank	25.414	(19.642)	–	5.772	(19.642)	19.642	–	–
Morgan Stanley	3.429	(3.429)	–	–	(53.568)	3.429	–	(50.139)
Standard Chartered Bank	22.248	(22.248)	–	–	(51.167)	22.248	–	(28.919)
UBS AG	7.037	(536)	–	6.501	(536)	536	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>127.222</b>	<b>(56.272)</b>	<b>–</b>	<b>70.950</b>	<b>(135.330)</b>	<b>56.272</b>	<b>–</b>	<b>(79.058)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

China Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte CNY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten CNY
Devisenterminkontrakte	1.649.026	(1.502.829)
OTC-Kontrakt	5.674	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.654.700</b>	<b>(1.502.829)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten CNY	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> CNY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> CNY	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte CNY	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> CNY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> CNY
Citibank NA	–	–	–	–	(590.993)	–	–	(590.993)
JPMorgan Chase Bank	1.273.541	(545.407)	–	728.134	(545.407)	545.407	–	–
Standard Chartered Bank	363.320	(363.320)	–	–	(366.429)	363.320	–	(3.109)
UBS AG	17.839	–	–	17.839	–	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.654.700</b>	<b>(908.727)</b>	<b>–</b>	<b>745.973</b>	<b>(1.502.829)</b>	<b>908.727</b>	<b>–</b>	<b>(594.102)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

China Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte CNY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten CNY
Devisenterminkontrakte	1.943.751	(2.361.945)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.943.751</b>	<b>(2.361.945)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten CNY	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> CNY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> CNY	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte CNY	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> CNY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> CNY
Citibank NA	1.917.777	(333.720)	–	1.584.057	(333.720)	333.720	–	–
JPMorgan Chase Bank	1.318	(56)	–	1.262	(56)	56	–	–
Standard Chartered Bank	24.656	(24.656)	–	–	(209.677)	24.656	–	(185.021)
UBS AG	–	–	–	–	(1.818.492)	–	–	(1.818.492)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.943.751</b>	<b>(358.432)</b>	<b>–</b>	<b>1.585.319</b>	<b>(2.361.945)</b>	<b>358.432</b>	<b>–</b>	<b>(2.003.513)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

China Equity

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	685.905	(866.976)
<b>Insgesamt</b>	<b>685.905</b>	<b>(866.976)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	9.083	(9.083)	–	–	(9.271)	9.083	–	(188)
UBS AG	422.895	(422.895)	–	–	(557.299)	422.895	–	(134.404)
Westpac Banking Corp	253.927	(253.927)	–	–	(300.406)	253.927	–	(46.479)
<b>Insgesamt</b>	<b>685.905</b>	<b>(685.905)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(866.976)</b>	<b>685.905</b>	<b>–</b>	<b>(181.071)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	547.220	(423.344)
<b>Insgesamt</b>	<b>547.220</b>	<b>(423.344)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	185.443	(149.854)	–	35.589	(149.854)	149.854	–	–
UBS AG	166.978	(129.390)	–	37.588	(129.390)	129.390	–	–
Westpac Banking Corp	194.799	(144.100)	–	50.699	(144.100)	144.100	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>547.220</b>	<b>(423.344)</b>	<b>–</b>	<b>123.876</b>	<b>(423.344)</b>	<b>423.344</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	28.699.677	(8.100.316)
OTC-Kontrakt	–	(194.289)
Pensionsgeschäfte	84.500.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>113.199.677</b>	<b>(8.294.605)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	810.508	–	–	810.508	–	–	–	–
Goldman Sachs International	150.234	(150.234)	–	–	(158.231)	150.234	–	(7.997)
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(142.724)	–	142.724	–
State Street Bank and Trust Co	110.394.704	(1.202.498)	(86.190.114)	23.002.092	(1.202.498)	1.202.498	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(5.597.214)	–	–	(5.597.214)
Westpac Banking Corp	1.844.231	(1.193.938)	–	650.293	(1.193.938)	1.193.938	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>113.199.677</b>	<b>(2.546.670)</b>	<b>(86.190.114)</b>	<b>24.462.893</b>	<b>(8.294.605)</b>	<b>2.546.670</b>	<b>142.724</b>	<b>(5.605.211)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	2.345.289	(2.570.754)
OTC-Kontrakt	48.732	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.394.021</b>	<b>(2.570.754)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	175.123	(7.243)	–	167.880	(7.243)	7.243	–	–
State Street Bank and Trust Co	337.885	(337.885)	–	–	(1.885.494)	337.885	–	(1.547.609)
UBS AG	353.824	(343.797)	–	10.027	(343.797)	343.797	–	–
Westpac Banking Corp	1.527.189	(334.220)	–	1.192.969	(334.220)	334.220	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.394.021</b>	<b>(1.023.145)</b>	<b>–</b>	<b>1.370.876</b>	<b>(2.570.754)</b>	<b>1.023.145</b>	<b>–</b>	<b>(1.547.609)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Commodities

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	329.265	(1.617.307)
<b>Insgesamt</b>	<b>329.265</b>	<b>(1.617.307)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	29.296	(7.813)	–	21.483	(7.813)	7.813	–	–
State Street Bank and Trust Co	81.753	(81.753)	–	–	(1.512.260)	81.753	–	(1.430.507)
Westpac Banking Corp	218.216	(97.234)	–	120.982	(97.234)	97.234	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>329.265</b>	<b>(186.800)</b>	<b>–</b>	<b>142.465</b>	<b>(1.617.307)</b>	<b>186.800</b>	<b>–</b>	<b>(1.430.507)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.573.388	(210.126)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.573.388</b>	<b>(210.126)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	1.405.179	(54.235)	–	1.350.944	(54.235)	54.235	–	–
State Street Bank and Trust Co	42.435	(14.392)	–	28.043	(14.392)	14.392	–	–
Westpac Banking Corp	125.774	(125.774)	–	–	(141.499)	125.774	–	(15.725)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.573.388</b>	<b>(194.401)</b>	<b>–</b>	<b>1.378.987</b>	<b>(210.126)</b>	<b>194.401</b>	<b>–</b>	<b>(15.725)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

### Corporate Hybrid Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	19.233.303	(27.715.188)
Pensionsgeschäfte	14.002.897	–
<b>Insgesamt</b>	<b>33.236.200</b>	<b>(27.715.188)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Goldman Sachs International	15.710.758	(1.360.226)	–	14.350.532	(1.360.226)	1.360.226	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.002.897	–	(14.002.897)	–	–	–	–	–
UBS AG	17.266	(17.266)	–	–	(19.884.345)	17.266	–	(19.867.079)
Westpac Banking Corp	3.505.279	(3.505.279)	–	–	(6.470.617)	3.505.279	–	(2.965.338)
<b>Insgesamt</b>	<b>33.236.200</b>	<b>(4.882.771)</b>	<b>(14.002.897)</b>	<b>14.350.532</b>	<b>(27.715.188)</b>	<b>4.882.771</b>	<b>–</b>	<b>(22.832.417)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	12.101.176	(7.732.130)
<b>Insgesamt</b>	<b>12.101.176</b>	<b>(7.732.130)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Goldman Sachs International	360.537	(360.537)	–	–	(659.450)	360.537	–	(298.913)
UBS AG	601.277	(601.277)	–	–	(6.754.447)	601.277	–	(6.153.170)
Westpac Banking Corp	11.139.362	(318.233)	–	10.821.129	(318.233)	318.233	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>12.101.176</b>	<b>(1.280.047)</b>	<b>–</b>	<b>10.821.129</b>	<b>(7.732.130)</b>	<b>1.280.047</b>	<b>–</b>	<b>(6.452.083)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	619	(69.447)
<b>Insgesamt</b>	<b>619</b>	<b>(69.447)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(654)	–	–	(654)
UBS AG	364	–	–	364	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	255	(255)	–	–	(68.793)	255	–	(68.538)
<b>Insgesamt</b>	<b>619</b>	<b>(255)</b>	<b>–</b>	<b>364</b>	<b>(69.447)</b>	<b>255</b>	<b>–</b>	<b>(69.192)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	39.869	(393)
<b>Insgesamt</b>	<b>39.869</b>	<b>(393)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	145	(145)	–	–	(372)	145	–	(227)
State Street Bank and Trust Co	20.072	–	–	20.072	–	–	–	–
UBS AG	19.624	(21)	–	19.603	(21)	21	–	–
Westpac Banking Corp	28	–	–	28	–	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>39.869</b>	<b>(166)</b>	<b>–</b>	<b>39.703</b>	<b>(393)</b>	<b>166</b>	<b>–</b>	<b>(227)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	268.863	(2.500.151)
<b>Insgesamt</b>	<b>268.863</b>	<b>(2.500.151)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	106.649	(106.649)	–	–	(1.630.808)	106.649	–	(1.524.159)
Goldman Sachs International	3.598	(3.598)	–	–	(14.441)	3.598	–	(10.843)
HSBC Bank Plc	47.168	–	–	47.168	–	–	–	–
UBS AG	99.958	(22.680)	–	77.278	(22.680)	22.680	–	–
Westpac Banking Corp	11.490	(11.490)	–	–	(832.222)	11.490	–	(820.732)
<b>Insgesamt</b>	<b>268.863</b>	<b>(144.417)</b>	<b>–</b>	<b>124.446</b>	<b>(2.500.151)</b>	<b>144.417</b>	<b>–</b>	<b>(2.355.734)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.906.675	(235.957)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.906.675</b>	<b>(235.957)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	1.408	(1.408)	–	–	(2.055)	1.408	–	(647)
Goldman Sachs International	16.405	(16.405)	–	–	(203.177)	16.405	–	(186.772)
HSBC Bank Plc	–	–	–	–	(27.498)	–	–	(27.498)
UBS AG	1.856.149	(3.024)	–	1.853.125	(3.024)	3.024	–	–
Westpac Banking Corp	32.713	(203)	–	32.510	(203)	203	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.906.675</b>	<b>(21.040)</b>	<b>–</b>	<b>1.885.635</b>	<b>(235.957)</b>	<b>21.040</b>	<b>–</b>	<b>(214.917)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	9.083.011	(22.032.237)
Pensionsgeschäfte	60.000.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>69.083.011</b>	<b>(22.032.237)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	187	(187)	–	–	(15.456.169)	187	–	(15.455.982)
Goldman Sachs International	34.507	(34.507)	–	–	(2.056.959)	34.507	–	(2.022.452)
HSBC Bank Plc	8.129.493	–	(4.740.000)	3.389.493	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	60.000.000	–	(60.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	69.321	(69.321)	–	–	(259.005)	69.321	–	(189.684)
Westpac Banking Corp	849.503	(849.503)	–	–	(4.260.104)	849.503	–	(3.410.601)
<b>Insgesamt</b>	<b>69.083.011</b>	<b>(953.518)</b>	<b>(64.740.000)</b>	<b>3.389.493</b>	<b>(22.032.237)</b>	<b>953.518</b>	<b>–</b>	<b>(21.078.719)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	24.839.124	(5.652.118)
<b>Insgesamt</b>	<b>24.839.124</b>	<b>(5.652.118)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	261.317	(261.317)	–	–	(322.041)	261.317	–	(60.724)
Deutsche Bank AG	–	–	–	–	(140.358)	–	–	(140.358)
Goldman Sachs International	572.854	(14.397)	–	558.457	(14.397)	14.397	–	–
HSBC Bank Plc	–	–	–	–	(4.877.290)	–	4.877.290	–
UBS AG	20.827.597	(1.415)	–	20.826.182	(1.415)	1.415	–	–
Westpac Banking Corp	3.177.356	(296.617)	–	2.880.739	(296.617)	296.617	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>24.839.124</b>	<b>(573.746)</b>	<b>–</b>	<b>24.265.378</b>	<b>(5.652.118)</b>	<b>573.746</b>	<b>4.877.290</b>	<b>(201.082)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	12.896.398	(19.531.329)
<b>Insgesamt</b>	<b>12.896.398</b>	<b>(19.531.329)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Bank of America Merrill Lynch	–	–	–	–	(33.718)	–	–	(33.718)
Barclays Bank Plc	208.810	(208.810)	–	–	(1.532.745)	208.810	–	(1.323.935)
BNP Paribas	496.838	(496.838)	–	–	(944.060)	496.838	447.222	–
Citibank NA	801.345	(801.345)	–	–	(2.056.984)	801.345	–	(1.255.639)
Deutsche Bank AG	917.533	(476.585)	(440.948)	–	(476.585)	476.585	–	–
Goldman Sachs International	7.357.465	(6.077.490)	–	1.279.975	(6.077.490)	6.077.490	–	–
HSBC Bank Plc	560.290	(168.855)	(180.000)	211.435	(168.855)	168.855	–	–
JPMorgan Chase Bank	1.660.128	(529.153)	(410.000)	720.975	(529.153)	529.153	–	–
Morgan Stanley	2.694	(2.694)	–	–	(6.657.576)	2.694	6.654.882	–
Standard Chartered Bank	620.194	(198.836)	–	421.358	(198.836)	198.836	–	–
State Street Bank and Trust Co	184.722	(184.722)	–	–	(453.686)	184.722	–	(268.964)
UBS AG	14.739	(14.739)	–	–	(26.647)	14.739	–	(11.908)
Westpac Banking Corp	71.640	(71.640)	–	–	(374.994)	71.640	–	(303.354)
<b>Insgesamt</b>	<b>12.896.398</b>	<b>(9.231.707)</b>	<b>(1.030.948)</b>	<b>2.633.743</b>	<b>(19.531.329)</b>	<b>9.231.707</b>	<b>7.102.104</b>	<b>(3.197.518)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	17.116.276	(12.281.584)
OTC-Kontrakt	3.085	(2.136.323)
<b>Insgesamt</b>	<b>17.119.361</b>	<b>(14.417.907)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	667.762	(299.724)	(300.000)	68.038	(299.724)	299.724	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	(49.809)	–	–	(49.809)
Citibank NA	2.231.444	(1.759.641)	(230.000)	241.803	(1.759.641)	1.759.641	–	–
Deutsche Bank AG	173.188	(173.188)	–	–	(349.625)	173.188	100.000	(76.437)
Goldman Sachs International	2.999.104	(2.999.104)	–	–	(4.210.723)	2.999.104	1.211.619	–
HSBC Bank Plc	965.768	(568.492)	(397.276)	–	(568.492)	568.492	–	–
JPMorgan Chase Bank	2.252.252	(1.514.023)	(738.229)	–	(1.514.023)	1.514.023	–	–
Morgan Stanley	630.393	(470.787)	(120.000)	39.606	(470.787)	470.787	–	–
Standard Chartered Bank	1.617.740	(426.665)	(290.000)	901.075	(426.665)	426.665	–	–
State Street Bank and Trust Co	35.221	(35.221)	–	–	(602.118)	35.221	530.000	(36.897)
UBS AG	646.651	(153)	–	646.498	(153)	153	–	–
Westpac Banking Corp	4.899.838	(4.166.147)	–	733.691	(4.166.147)	4.166.147	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>17.119.361</b>	<b>(12.413.145)</b>	<b>(2.075.505)</b>	<b>2.630.711</b>	<b>(14.417.907)</b>	<b>12.413.145</b>	<b>1.841.619</b>	<b>(163.143)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	3.978.941	(9.007.086)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.978.941</b>	<b>(9.007.086)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	328.377	(328.377)	–	–	(450.711)	328.377	–	(122.334)
BNP Paribas	244.173	(244.173)	–	–	(388.580)	244.173	144.407	–
Citibank NA	586.800	(586.800)	–	–	(5.324.517)	586.800	–	(4.737.717)
Deutsche Bank AG	251.576	(139.023)	(112.553)	–	(139.023)	139.023	–	–
Goldman Sachs International	1.303.601	(486.657)	–	816.944	(486.657)	486.657	–	–
HSBC Bank Plc	313.916	(23.273)	(290.643)	–	(23.273)	23.273	–	–
JPMorgan Chase Bank	713.099	(175.167)	(100.000)	437.932	(175.167)	175.167	–	–
Morgan Stanley	13.278	(13.278)	–	–	(1.746.025)	13.278	1.732.747	–
Standard Chartered Bank	136.375	(47.549)	–	88.826	(47.549)	47.549	–	–
State Street Bank and Trust Co	55.105	(55.105)	–	–	(120.774)	55.105	–	(65.669)
UBS AG	9.683	–	–	9.683	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	22.958	(22.958)	–	–	(104.810)	22.958	–	(81.852)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.978.941</b>	<b>(2.122.360)</b>	<b>(503.196)</b>	<b>1.353.385</b>	<b>(9.007.086)</b>	<b>2.122.360</b>	<b>1.877.154</b>	<b>(5.007.572)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	6.637.946	(2.075.226)
OTC-Kontrakt	701	(627.829)
<b>Insgesamt</b>	<b>6.638.647</b>	<b>(2.703.055)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	230.287	(111.942)	–	118.345	(111.942)	111.942	–	–
BNP Paribas	9.403	(2.582)	–	6.821	(2.582)	2.582	–	–
Brown Brothers Harriman	–	–	–	–	(5.632)	–	–	(5.632)
Citibank NA	316.590	(316.590)	–	–	(491.860)	316.590	175.270	–
Deutsche Bank AG	32.343	–	–	32.343	–	–	–	–
Goldman Sachs International	4.403.030	(1.112.359)	–	3.290.671	(1.112.359)	1.112.359	–	–
HSBC Bank Plc	203.668	(108.659)	–	95.009	(108.659)	108.659	–	–
JPMorgan Chase Bank	165.310	(165.310)	–	–	(264.497)	165.310	99.187	–
Morgan Stanley	598.073	(138.351)	(390.000)	69.722	(138.351)	138.351	–	–
Standard Chartered Bank	387.662	(274.429)	–	113.233	(274.429)	274.429	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.466	(14.466)	–	–	(128.391)	14.466	–	(113.925)
UBS AG	92.872	–	–	92.872	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	184.943	(64.353)	–	120.590	(64.353)	64.353	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>6.638.647</b>	<b>(2.309.041)</b>	<b>(390.000)</b>	<b>3.939.606</b>	<b>(2.703.055)</b>	<b>2.309.041</b>	<b>274.457</b>	<b>(119.557)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	370.527	(1.223.159)
<b>Insgesamt</b>	<b>370.527</b>	<b>(1.223.159)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	9.482	(9.482)	–	–	(14.969)	9.482	–	(5.487)
BNP Paribas	7.637	(7.637)	–	–	(21.516)	7.637	–	(13.879)
Citibank NA	40.174	(40.174)	–	–	(1.121.625)	40.174	–	(1.081.451)
Deutsche Bank AG	16.647	(8.181)	–	8.466	(8.181)	8.181	–	–
Goldman Sachs International	11.055	(11.055)	–	–	(25.672)	11.055	–	(14.617)
HSBC Bank Plc	11.178	(8.467)	–	2.711	(8.467)	8.467	–	–
JPMorgan Chase Bank	43.081	(2.155)	–	40.926	(2.155)	2.155	–	–
Standard Chartered Bank	216.972	(5.937)	–	211.035	(5.937)	5.937	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.301	(14.301)	–	–	(14.357)	14.301	–	(56)
Westpac Banking Corp	–	–	–	–	(280)	–	–	(280)
<b>Insgesamt</b>	<b>370.527</b>	<b>(107.389)</b>	<b>–</b>	<b>263.138</b>	<b>(1.223.159)</b>	<b>107.389</b>	<b>–</b>	<b>(1.115.770)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	2.325.031	(284.238)
OTC-Kontrakt	57	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.325.088</b>	<b>(284.238)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	17.042	(8.742)	–	8.300	(8.742)	8.742	–	–
BNP Paribas	359.821	–	–	359.821	–	–	–	–
Citibank NA	24.963	(23.177)	–	1.786	(23.177)	23.177	–	–
Deutsche Bank AG	2.346	(2.058)	–	288	(2.058)	2.058	–	–
Goldman Sachs International	15.848	(15.848)	–	–	(34.123)	15.848	–	(18.275)
HSBC Bank Plc	17.027	(8.071)	–	8.956	(8.071)	8.071	–	–
JPMorgan Chase Bank	15.993	(7.035)	–	8.958	(7.035)	7.035	–	–
Morgan Stanley	6.332	(5.193)	–	1.139	(5.193)	5.193	–	–
Standard Chartered Bank	29.241	(29.241)	–	–	(159.276)	29.241	–	(130.035)
State Street Bank and Trust Co	32.234	(13.021)	–	19.213	(13.021)	13.021	–	–
Westpac Banking Corp	1.804.241	(23.542)	–	1.780.699	(23.542)	23.542	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.325.088</b>	<b>(135.928)</b>	<b>–</b>	<b>2.189.160</b>	<b>(284.238)</b>	<b>135.928</b>	<b>–</b>	<b>(148.310)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	874.873	(1.965.401)
<b>Insgesamt</b>	<b>874.873</b>	<b>(1.965.401)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	148.227	(148.227)	–	–	(872.769)	148.227	–	(724.542)
Royal Bank of Canada	27.526	(2.238)	–	25.288	(2.238)	2.238	–	–
UBS AG	358.088	(358.088)	–	–	(992.934)	358.088	–	(634.846)
Westpac Banking Corp	341.032	(97.460)	–	243.572	(97.460)	97.460	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>874.873</b>	<b>(606.013)</b>	<b>–</b>	<b>268.860</b>	<b>(1.965.401)</b>	<b>606.013</b>	<b>–</b>	<b>(1.359.388)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.272.409	(787.152)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.272.409</b>	<b>(787.152)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	220.656	(110.722)	–	109.934	(110.722)	110.722	–	–
Royal Bank of Canada	11.819	(11.819)	–	–	(20.649)	11.819	–	(8.830)
UBS AG	370.440	(79.813)	–	290.627	(79.813)	79.813	–	–
Westpac Banking Corp	669.494	(575.968)	–	93.526	(575.968)	575.968	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.272.409</b>	<b>(778.322)</b>	<b>–</b>	<b>494.087</b>	<b>(787.152)</b>	<b>778.322</b>	<b>–</b>	<b>(8.830)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	1.998.238	(172.800)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.998.238</b>	<b>(172.800)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
BNP Paribas	19.242	(19.242)	–	–	(20.912)	19.242	–	(1.670)
Citibank NA	6.444	(6.444)	–	–	(24.377)	6.444	–	(17.933)
Deutsche Bank AG	3.300	(3.300)	–	–	(10.994)	3.300	–	(7.694)
Goldman Sachs International	1.925.520	(11.605)	–	1.913.915	(11.605)	11.605	–	–
JPMorgan Chase Bank	4.203	(456)	–	3.747	(456)	456	–	–
Standard Chartered Bank	62	(62)	–	–	(78.498)	62	–	(78.436)
State Street Bank and Trust Co	4.445	(4.445)	–	–	(5.510)	4.445	–	(1.065)
Westpac Banking Corp	35.022	(20.448)	–	14.574	(20.448)	20.448	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.998.238</b>	<b>(66.002)</b>	<b>–</b>	<b>1.932.236</b>	<b>(172.800)</b>	<b>66.002</b>	<b>–</b>	<b>(106.798)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	25.383	(1.117.757)
<b>Insgesamt</b>	<b>25.383</b>	<b>(1.117.757)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
BNP Paribas	864	(864)	–	–	(512.453)	864	–	(511.589)
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(30.722)	–	–	(30.722)
Standard Chartered Bank	2.193	(2.193)	–	–	(32.886)	2.193	–	(30.693)
State Street Bank and Trust Co	178	(178)	–	–	(14.181)	178	–	(14.003)
Westpac Banking Corp	22.148	(22.148)	–	–	(527.515)	22.148	–	(505.367)
<b>Insgesamt</b>	<b>25.383</b>	<b>(25.383)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1.117.757)</b>	<b>25.383</b>	<b>–</b>	<b>(1.092.374)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	2.677.489	(2.086.588)
<b>Insgesamt</b>	<b>2.677.489</b>	<b>(2.086.588)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Goldman Sachs International	2.435.104	(930.441)	–	1.504.663	(930.441)	930.441	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(1.092.535)	–	–	(1.092.535)
Westpac Banking Corp	242.385	(63.612)	–	178.773	(63.612)	63.612	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.677.489</b>	<b>(994.053)</b>	<b>–</b>	<b>1.683.436</b>	<b>(2.086.588)</b>	<b>994.053</b>	<b>–</b>	<b>(1.092.535)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	643.091	(1.281.452)
OTC-Kontrakt	18.355	–
<b>Insgesamt</b>	<b>661.446</b>	<b>(1.281.452)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Goldman Sachs International	23.074	(19.823)	–	3.251	(19.823)	19.823	–	–
UBS AG	596.607	(596.607)	–	–	(1.014.198)	596.607	–	(417.591)
Westpac Banking Corp	41.765	(41.765)	–	–	(247.431)	41.765	–	(205.666)
<b>Insgesamt</b>	<b>661.446</b>	<b>(658.195)</b>	<b>–</b>	<b>3.251</b>	<b>(1.281.452)</b>	<b>658.195</b>	<b>–</b>	<b>(623.257)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	136.424	(10.107.971)
OTC-Kontrakt	139.204	(527.124)
<b>Insgesamt</b>	<b>275.628</b>	<b>(10.635.095)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Morgan Stanley	139.204	(139.204)	–	–	(527.124)	139.204	–	(387.920)
State Street Bank and Trust Co	77.161	(77.161)	–	–	(8.231.141)	77.161	–	(8.153.980)
Westpac Banking Corp	59.263	(59.263)	–	–	(1.876.830)	59.263	–	(1.817.567)
<b>Insgesamt</b>	<b>275.628</b>	<b>(275.628)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(10.635.095)</b>	<b>275.628</b>	<b>–</b>	<b>(10.359.467)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	4.057.943	(155.365)
OTC-Kontrakt	959.529	–
<b>Insgesamt</b>	<b>5.017.472</b>	<b>(155.365)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Morgan Stanley	959.529	–	–	959.529	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	3.752.797	(6)	–	3.752.791	(6)	6	–	–
Westpac Banking Corp	305.146	(155.359)	–	149.787	(155.359)	155.359	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>5.017.472</b>	<b>(155.365)</b>	<b>–</b>	<b>4.862.107</b>	<b>(155.365)</b>	<b>155.365</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

### Global Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	4.327.396	(4.564.309)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.327.396</b>	<b>(4.564.309)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

#### Vermögenswerte

#### Verbindlichkeiten

Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	567.088	(567.088)	–	–	(751.385)	567.088	–	(184.297)
Canadian Imperial Bank of Commerce	84.783	(84.783)	–	–	(714.443)	84.783	–	(629.660)
Citibank NA	322.415	(97.701)	–	224.714	(97.701)	97.701	–	–
Deutsche Bank AG	67.839	–	–	67.839	–	–	–	–
Goldman Sachs International	596.817	(492.926)	–	103.891	(492.926)	492.926	–	–
Royal Bank of Canada	601.088	(198.554)	–	402.534	(198.554)	198.554	–	–
Standard Chartered Bank	53.200	(53.200)	–	–	(279.216)	53.200	–	(226.016)
State Street Bank and Trust Co	1.268.842	(1.052.276)	–	216.566	(1.052.276)	1.052.276	–	–
UBS AG	360.418	(342.138)	–	18.280	(342.138)	342.138	–	–
Westpac Banking Corp	404.906	(404.906)	–	–	(635.670)	404.906	–	(230.764)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.327.396</b>	<b>(3.293.572)</b>	<b>–</b>	<b>1.033.824</b>	<b>(4.564.309)</b>	<b>3.293.572</b>	<b>–</b>	<b>(1.270.737)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	3.337.129	(3.195.228)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.337.129</b>	<b>(3.195.228)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	460.011	(460.011)	–	–	(688.009)	460.011	–	(227.998)
Canadian Imperial Bank of Commerce	28.969	–	–	28.969	–	–	–	–
Citibank NA	–	–	–	–	(498)	–	–	(498)
Deutsche Bank AG	39.583	(18.794)	–	20.789	(18.794)	18.794	–	–
Goldman Sachs International	840.078	(800.823)	–	39.255	(800.823)	800.823	–	–
Royal Bank of Canada	327.646	(21.429)	–	306.217	(21.429)	21.429	–	–
Société Générale	207.886	(207.886)	–	–	(271.737)	207.886	–	(63.851)
Standard Chartered Bank	445.291	(322.164)	–	123.127	(322.164)	322.164	–	–
State Street Bank and Trust Co	430.936	(417.433)	–	13.503	(417.433)	417.433	–	–
UBS AG	291.560	(291.560)	–	–	(456.074)	291.560	–	(164.514)
Westpac Banking Corp	265.169	(198.267)	–	66.902	(198.267)	198.267	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>3.337.129</b>	<b>(2.738.367)</b>	<b>–</b>	<b>598.762</b>	<b>(3.195.228)</b>	<b>2.738.367</b>	<b>–</b>	<b>(456.861)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024\*

31. Dezember 2024

Keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	281.732	–
<b>Insgesamt</b>	<b>281.732</b>	<b>–</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
UBS AG	181.693	–	–	181.693	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	100.039	–	–	100.039	–	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>281.732</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>281.732</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	33.919	(249.051)
<b>Insgesamt</b>	<b>33.919</b>	<b>(249.051)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	1.009	(1.009)	–	–	(44.410)	1.009	–	(43.401)
State Street Bank and Trust Co	7.158	(7.158)	–	–	(10.199)	7.158	–	(3.041)
Westpac Banking Corp	25.752	(25.752)	–	–	(194.442)	25.752	–	(168.690)
<b>Insgesamt</b>	<b>33.919</b>	<b>(33.919)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(249.051)</b>	<b>33.919</b>	<b>–</b>	<b>(215.132)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	444	–
<b>Insgesamt</b>	<b>444</b>	<b>–</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Westpac Banking Corp	444	–	–	444	–	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>444</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>444</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	8.877.042	(11.858.313)
<b>Insgesamt</b>	<b>8.877.042</b>	<b>(11.858.313)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	50.425	(50.425)	–	–	(167.614)	50.425	–	(117.189)
Goldman Sachs International	550	(550)	–	–	(536.880)	550	–	(536.330)
JPMorgan Chase Bank	15.802	–	–	15.802	–	–	–	–
Royal Bank of Canada	1.470.154	–	–	1.470.154	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	6.737.280	(677.993)	–	6.059.287	(677.993)	677.993	–	–
Westpac Banking Corp	602.831	(602.831)	–	–	(10.475.826)	602.831	–	(9.872.995)
<b>Insgesamt</b>	<b>8.877.042</b>	<b>(1.331.799)</b>	<b>–</b>	<b>7.545.243</b>	<b>(11.858.313)</b>	<b>1.331.799</b>	<b>–</b>	<b>(10.526.514)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	8.130.820	(3.447.658)
OTC-Kontrakt	268.263	–
<b>Insgesamt</b>	<b>8.399.083</b>	<b>(3.447.658)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	112.698	(112.698)	–	–	(117.706)	112.698	–	(5.008)
JPMorgan Chase Bank	268.263	–	(200.000)	68.263	–	–	–	–
Royal Bank of Canada	214.612	(214.612)	–	–	(562.562)	214.612	–	(347.950)
State Street Bank and Trust Co	3.658.224	(2.539.881)	–	1.118.343	(2.539.881)	2.539.881	–	–
Westpac Banking Corp	4.145.286	(227.509)	–	3.917.777	(227.509)	227.509	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>8.399.083</b>	<b>(3.094.700)</b>	<b>(200.000)</b>	<b>5.104.383</b>	<b>(3.447.658)</b>	<b>3.094.700</b>	<b>–</b>	<b>(352.958)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	15.450.103	(17.319.842)
Pensionsgeschäfte	15.500.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(999.796)
<b>Insgesamt</b>	<b>30.950.103</b>	<b>(18.319.638)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Bank of America Merrill Lynch	–	–	–	–	(999.796)	–	999.796	–
Goldman Sachs International	205.725	(169.349)	–	36.376	(169.349)	169.349	–	–
State Street Bank and Trust Co	15.500.000	–	(15.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	14.581.582	(14.581.582)	–	–	(16.367.892)	14.581.582	–	(1.786.310)
Westpac Banking Corp	662.796	(662.796)	–	–	(782.601)	662.796	–	(119.805)
<b>Insgesamt</b>	<b>30.950.103</b>	<b>(15.413.727)</b>	<b>(15.500.000)</b>	<b>36.376</b>	<b>(18.319.638)</b>	<b>15.413.727</b>	<b>999.796</b>	<b>(1.906.115)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	11.935.674	(6.738.234)
<b>Insgesamt</b>	<b>11.935.674</b>	<b>(6.738.234)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	131.470	(131.470)	–	–	(166.547)	131.470	–	(35.077)
UBS AG	3.486.572	(3.486.572)	–	–	(5.647.348)	3.486.572	–	(2.160.776)
Westpac Banking Corp	8.317.632	(924.339)	–	7.393.293	(924.339)	924.339	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>11.935.674</b>	<b>(4.542.381)</b>	<b>–</b>	<b>7.393.293</b>	<b>(6.738.234)</b>	<b>4.542.381</b>	<b>–</b>	<b>(2.195.853)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	3.851.457	(3.686.902)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.851.457</b>	<b>(3.686.902)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	243.637	–	–	243.637	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank	124.507	–	–	124.507	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	366.485	(38.085)	–	328.400	(38.085)	38.085	–	–
UBS AG	796.305	–	–	796.305	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	2.320.523	(2.320.523)	–	–	(3.648.817)	2.320.523	–	(1.328.294)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.851.457</b>	<b>(2.358.608)</b>	<b>–</b>	<b>1.492.849</b>	<b>(3.686.902)</b>	<b>2.358.608</b>	<b>–</b>	<b>(1.328.294)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.115	(1.107.450)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.115</b>	<b>(1.107.450)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	1.101	(191)	–	910	(191)	191	–	–
State Street Bank and Trust Co	–	–	–	–	(314.049)	–	–	(314.049)
UBS AG	–	–	–	–	(63.314)	–	–	(63.314)
Westpac Banking Corp	14	(14)	–	–	(729.896)	14	–	(729.882)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.115</b>	<b>(205)</b>	<b>–</b>	<b>910</b>	<b>(1.107.450)</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>(1.107.245)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	6.280.307	(3.105.825)
<b>Insgesamt</b>	<b>6.280.307</b>	<b>(3.105.825)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	340.103	(340.103)	–	–	(563.335)	340.103	–	(223.232)
Canadian Imperial Bank of Commerce	312.734	(218.000)	–	94.734	(218.000)	218.000	–	–
Citibank NA	118.102	(31.399)	–	86.703	(31.399)	31.399	–	–
Deutsche Bank AG	107.374	(4.425)	–	102.949	(4.425)	4.425	–	–
Goldman Sachs International	453.828	(390.635)	–	63.193	(390.635)	390.635	–	–
JPMorgan Chase Bank	11	(11)	–	–	(2.847)	11	–	(2.836)
Royal Bank of Canada	781.661	(142.863)	–	638.798	(142.863)	142.863	–	–
Standard Chartered Bank	20.585	(4.143)	–	16.442	(4.143)	4.143	–	–
State Street Bank and Trust Co	916.498	(900.241)	–	16.257	(900.241)	900.241	–	–
UBS AG	2.908.518	(606.187)	–	2.302.331	(606.187)	606.187	–	–
Westpac Banking Corp	320.893	(241.750)	–	79.143	(241.750)	241.750	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>6.280.307</b>	<b>(2.879.757)</b>	<b>–</b>	<b>3.400.550</b>	<b>(3.105.825)</b>	<b>2.879.757</b>	<b>–</b>	<b>(226.068)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	4.673.609	(6.577.836)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.673.609</b>	<b>(6.577.836)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	978.221	(978.221)	–	–	(1.289.214)	978.221	–	(310.993)
Citibank NA	–	–	–	–	(925)	–	–	(925)
Deutsche Bank AG	10.673	(10.673)	–	–	(139.651)	10.673	–	(128.978)
Goldman Sachs International	1.615.491	(1.324.027)	–	291.464	(1.324.027)	1.324.027	–	–
JPMorgan Chase Bank	45.426	–	–	45.426	–	–	–	–
Royal Bank of Canada	15.527	(15.527)	–	–	(148.425)	15.527	–	(132.898)
Société Générale	78.724	(78.724)	–	–	(153.133)	78.724	–	(74.409)
Standard Chartered Bank	308.710	(308.710)	–	–	(541.519)	308.710	–	(232.809)
State Street Bank and Trust Co	660.093	(660.093)	–	–	(1.678.714)	660.093	–	(1.018.621)
UBS AG	521.044	(521.044)	–	–	(809.174)	521.044	–	(288.130)
Westpac Banking Corp	439.700	(439.700)	–	–	(493.054)	439.700	–	(53.354)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.673.609</b>	<b>(4.336.719)</b>	<b>–</b>	<b>336.890</b>	<b>(6.577.836)</b>	<b>4.336.719</b>	<b>–</b>	<b>(2.241.117)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities\*

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	7.820	(65.379)
<b>Insgesamt</b>	<b>7.820</b>	<b>(65.379)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	1.410	(1.045)	–	365	(1.045)	1.045	–	–
UBS AG	3.546	(2.614)	–	932	(2.614)	2.614	–	–
Westpac Banking Corp	2.864	(2.864)	–	–	(61.720)	2.864	–	(58.856)
<b>Insgesamt</b>	<b>7.820</b>	<b>(6.523)</b>	<b>–</b>	<b>1.297</b>	<b>(65.379)</b>	<b>6.523</b>	<b>–</b>	<b>(58.856)</b>

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities\* (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	422.478	(250.684)
<b>Insgesamt</b>	<b>422.478</b>	<b>(250.684)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	10.067	(10.067)	–	–	(13.728)	10.067	–	(3.661)
UBS AG	211.249	(7.649)	–	203.600	(7.649)	7.649	–	–
Westpac Banking Corp	201.162	(201.162)	–	–	(229.307)	201.162	–	(28.145)
<b>Insgesamt</b>	<b>422.478</b>	<b>(218.878)</b>	<b>–</b>	<b>203.600</b>	<b>(250.684)</b>	<b>218.878</b>	<b>–</b>	<b>(31.806)</b>

\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Global Value

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	77.347	(106.217)
<b>Insgesamt</b>	<b>77.347</b>	<b>(106.217)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	339	(339)	–	–	(898)	339	–	(559)
UBS AG	798	(555)	–	243	(555)	555	–	–
Westpac Banking Corp	76.210	(76.210)	–	–	(104.764)	76.210	–	(28.554)
<b>Insgesamt</b>	<b>77.347</b>	<b>(77.104)</b>	<b>–</b>	<b>243</b>	<b>(106.217)</b>	<b>77.104</b>	<b>–</b>	<b>(29.113)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	66.448	(46.897)
<b>Insgesamt</b>	<b>66.448</b>	<b>(46.897)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	512	(454)	–	58	(454)	454	–	–
UBS AG	32.773	(22.275)	–	10.498	(22.275)	22.275	–	–
Westpac Banking Corp	33.163	(24.168)	–	8.995	(24.168)	24.168	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>66.448</b>	<b>(46.897)</b>	<b>–</b>	<b>19.551</b>	<b>(46.897)</b>	<b>46.897</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	20.418.669	(61.211.609)
Pensionsgeschäfte	66.000.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(3.063.764)
<b>Insgesamt</b>	<b>86.418.669</b>	<b>(64.275.373)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Bank of America Merrill Lynch	–	–	–	–	(3.063.764)	–	2.850.768	(212.996)
Goldman Sachs International	1.430.773	(1.430.773)	–	–	(8.039.565)	1.430.773	–	(6.608.792)
State Street Bank and Trust Co	66.000.000	–	(66.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	17.026.453	(17.026.453)	–	–	(45.677.989)	17.026.453	–	(28.651.536)
Westpac Banking Corp	1.961.443	(1.961.443)	–	–	(7.494.055)	1.961.443	–	(5.532.612)
<b>Insgesamt</b>	<b>86.418.669</b>	<b>(20.418.669)</b>	<b>(66.000.000)</b>	<b>–</b>	<b>(64.275.373)</b>	<b>20.418.669</b>	<b>2.850.768</b>	<b>(41.005.936)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	40.709.223	(15.391.406)
OTC-Kontrakt	–	(51.928)
<b>Insgesamt</b>	<b>40.709.223</b>	<b>(15.443.334)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	8.518.424	(1.130.109)	–	7.388.315	(1.130.109)	1.130.109	–	–
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(51.928)	–	–	(51.928)
UBS AG	18.392.576	(8.661.964)	–	9.730.612	(8.661.964)	8.661.964	–	–
Westpac Banking Corp	13.798.223	(5.599.333)	–	8.198.890	(5.599.333)	5.599.333	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>40.709.223</b>	<b>(15.391.406)</b>	<b>–</b>	<b>25.317.817</b>	<b>(15.443.334)</b>	<b>15.391.406</b>	<b>–</b>	<b>(51.928)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

InnovAsia

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	46.906	(452.531)
<b>Insgesamt</b>	<b>46.906</b>	<b>(452.531)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	1.182	(1.182)	–	–	(373.407)	1.182	–	(372.225)
JPMorgan Chase Bank	7.592	(7.592)	–	–	(43.361)	7.592	–	(35.769)
Standard Chartered Bank	2.781	(438)	–	2.343	(438)	438	–	–
State Street Bank and Trust Co	1.846	(1.194)	–	652	(1.194)	1.194	–	–
UBS AG	23.687	(23.682)	–	5	(23.682)	23.682	–	–
Westpac Banking Corp	9.818	(9.818)	–	–	(10.449)	9.818	–	(631)
<b>Insgesamt</b>	<b>46.906</b>	<b>(43.906)</b>	<b>–</b>	<b>3.000</b>	<b>(452.531)</b>	<b>43.906</b>	<b>–</b>	<b>(408.625)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	299.135	(60.136)
<b>Insgesamt</b>	<b>299.135</b>	<b>(60.136)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	6.569	(5.960)	–	609	(5.960)	5.960	–	–
State Street Bank and Trust Co	38.240	(1.950)	–	36.290	(1.950)	1.950	–	–
UBS AG	207.008	(14.058)	–	192.950	(14.058)	14.058	–	–
Westpac Banking Corp	47.318	(38.168)	–	9.150	(38.168)	38.168	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>299.135</b>	<b>(60.136)</b>	<b>–</b>	<b>238.999</b>	<b>(60.136)</b>	<b>60.136</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY
Devisenterminkontrakte	860.770	(132.669)
<b>Insgesamt</b>	<b>860.770</b>	<b>(132.669)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten JPY	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> JPY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> JPY	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte JPY	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> JPY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> JPY
Brown Brothers Harriman	8.328	(8.328)	–	–	(38.978)	8.328	–	(30.650)
Citibank NA	3.534	(884)	–	2.650	(884)	884	–	–
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(3.140)	–	–	(3.140)
JPMorgan Chase Bank	61.451	–	–	61.451	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	683.701	(35.246)	–	648.455	(35.246)	35.246	–	–
State Street Bank and Trust Co	81.316	(35.707)	–	45.609	(35.707)	35.707	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(773)	–	–	(773)
Westpac Banking Corp	22.440	(17.941)	–	4.499	(17.941)	17.941	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>860.770</b>	<b>(98.106)</b>	<b>–</b>	<b>762.664</b>	<b>(132.669)</b>	<b>98.106</b>	<b>–</b>	<b>(34.563)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY
Devisenterminkontrakte	128.484.079	(42.002.252)
<b>Insgesamt</b>	<b>128.484.079</b>	<b>(42.002.252)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten JPY	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> JPY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> JPY	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte JPY	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> JPY	Nettobetrag <sup>(b)</sup> JPY
Brown Brothers Harriman	69.722	(23.619)	–	46.103	(23.619)	23.619	–	–
Standard Chartered Bank	2.860.241	(1.032.189)	–	1.828.052	(1.032.189)	1.032.189	–	–
State Street Bank and Trust Co	3.449.741	(3.449.741)	–	–	(39.519.881)	3.449.741	–	(36.070.140)
Westpac Banking Corp	122.104.375	(1.426.563)	–	120.677.812	(1.426.563)	1.426.563	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>128.484.079</b>	<b>(5.932.112)</b>	<b>–</b>	<b>122.551.967</b>	<b>(42.002.252)</b>	<b>5.932.112</b>	<b>–</b>	<b>(36.070.140)</b>

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## Macro Opportunities FX\*

## 31. Dezember 2024

Keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

## 31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	4.627.295	(4.613.695)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.627.295</b>	<b>(4.613.695)</b>

## Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
BNP Paribas	915.663	(915.663)	–	–	(1.216.937)	915.663	–	(301.274)
Citibank NA	–	–	–	–	(286)	–	–	(286)
Deutsche Bank AG	565.493	(187.451)	–	378.042	(187.451)	187.451	–	–
Goldman Sachs International	1.337.289	(852.517)	–	484.772	(852.517)	852.517	–	–
Standard Chartered Bank	221.272	(221.272)	–	–	(612.890)	221.272	–	(391.618)
State Street Bank and Trust Co	663.217	(663.217)	–	–	(697.543)	663.217	–	(34.326)
UBS AG	478.535	(478.535)	–	–	(592.588)	478.535	–	(114.053)
Westpac Banking Corp	445.826	(445.826)	–	–	(453.483)	445.826	–	(7.657)
<b>Insgesamt</b>	<b>4.627.295</b>	<b>(3.764.481)</b>	<b>–</b>	<b>862.814</b>	<b>(4.613.695)</b>	<b>3.764.481</b>	<b>–</b>	<b>(849.214)</b>

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	2.683.376	(12.934.421)
<b>Insgesamt</b>	<b>2.683.376</b>	<b>(12.934.421)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	211	(211)	–	–	(308)	211	–	(97)
Citibank NA	15.057	(15.057)	–	–	(10.181.707)	15.057	–	(10.166.650)
Goldman Sachs International	690.836	(338.338)	–	352.498	(338.338)	338.338	–	–
JPMorgan Chase Bank	42.476	(42.476)	–	–	(306.191)	42.476	–	(263.715)
Standard Chartered Bank	8.482	(8.482)	–	–	(422.008)	8.482	–	(413.526)
State Street Bank and Trust Co	46.981	(46.981)	–	–	(106.970)	46.981	–	(59.989)
UBS AG	296.132	(296.132)	–	–	(528.717)	296.132	–	(232.585)
Westpac Banking Corp	1.583.201	(1.050.182)	–	533.019	(1.050.182)	1.050.182	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.683.376</b>	<b>(1.797.859)</b>	<b>–</b>	<b>885.517</b>	<b>(12.934.421)</b>	<b>1.797.859</b>	<b>–</b>	<b>(11.136.562)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	6.342.222	(1.033.321)
<b>Insgesamt</b>	<b>6.342.222</b>	<b>(1.033.321)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
BNP Paribas	–	–	–	–	(58)	–	–	(58)
Goldman Sachs International	370.835	(215.169)	–	155.666	(215.169)	215.169	–	–
Standard Chartered Bank	16.571	(16.571)	–	–	(85.735)	16.571	–	(69.164)
State Street Bank and Trust Co	40.673	(40.673)	–	–	(63.143)	40.673	–	(22.470)
UBS AG	3.896.298	(69.056)	–	3.827.242	(69.056)	69.056	–	–
Westpac Banking Corp	2.017.845	(600.160)	–	1.417.685	(600.160)	600.160	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>6.342.222</b>	<b>(941.629)</b>	<b>–</b>	<b>5.400.593</b>	<b>(1.033.321)</b>	<b>941.629</b>	<b>–</b>	<b>(91.692)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.574	(12.261)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.574</b>	<b>(12.261)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	140	(115)	–	25	(115)	115	–	–
Goldman Sachs International	380	(380)	–	–	(476)	380	–	(96)
UBS AG	771	(255)	–	516	(255)	255	–	–
Westpac Banking Corp	283	(283)	–	–	(11.415)	283	–	(11.132)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.574</b>	<b>(1.033)</b>	<b>–</b>	<b>541</b>	<b>(12.261)</b>	<b>1.033</b>	<b>–</b>	<b>(11.228)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	20.789	(10.365)
<b>Insgesamt</b>	<b>20.789</b>	<b>(10.365)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	510	(510)	–	–	(820)	510	–	(310)
UBS AG	10.281	(55)	–	10.226	(55)	55	–	–
Westpac Banking Corp	9.998	(9.490)	–	508	(9.490)	9.490	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>20.789</b>	<b>(10.055)</b>	<b>–</b>	<b>10.734</b>	<b>(10.365)</b>	<b>10.055</b>	<b>–</b>	<b>(310)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	9.042.854	(68.781.224)
Pensionsgeschäfte	9.000.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>18.042.854</b>	<b>(68.781.224)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	1	(1)	–	–	(4.248.358)	1	–	(4.248.357)
Goldman Sachs International	8.396	(8.396)	–	–	(13.154.263)	8.396	–	(13.145.867)
HSBC Bank Plc	3.851.486	(289.423)	(2.100.000)	1.462.063	(289.423)	289.423	–	–
Royal Bank of Canada	2.410.278	(2.410.278)	–	–	(30.994.914)	2.410.278	–	(28.584.636)
State Street Bank and Trust Co	9.000.000	–	(9.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	2.509.445	(2.509.445)	–	–	(18.880.986)	2.509.445	–	(16.371.541)
Westpac Banking Corp	263.248	(263.248)	–	–	(1.213.280)	263.248	–	(950.032)
<b>Insgesamt</b>	<b>18.042.854</b>	<b>(5.480.791)</b>	<b>(11.100.000)</b>	<b>1.462.063</b>	<b>(68.781.224)</b>	<b>5.480.791</b>	<b>–</b>	<b>(63.300.433)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	64.552.046	(9.131.675)
<b>Insgesamt</b>	<b>64.552.046</b>	<b>(9.131.675)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	106.705	(106.705)	–	–	(147.411)	106.705	–	(40.706)
Goldman Sachs International	36.534.923	–	–	36.534.923	–	–	–	–
HSBC Bank Plc	36.950	(36.950)	–	–	(3.382.906)	36.950	3.345.956	–
Royal Bank of Canada	18.468.179	–	–	18.468.179	–	–	–	–
UBS AG	8.810.283	(4.951.663)	–	3.858.620	(4.951.663)	4.951.663	–	–
Westpac Banking Corp	595.006	(595.006)	–	–	(649.695)	595.006	–	(54.689)
<b>Insgesamt</b>	<b>64.552.046</b>	<b>(5.690.324)</b>	<b>–</b>	<b>58.861.722</b>	<b>(9.131.675)</b>	<b>5.690.324</b>	<b>3.345.956</b>	<b>(95.395)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	1.543.824	(1.449.270)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.543.824</b>	<b>(1.449.270)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Citibank NA	–	–	–	–	(19.435)	–	–	(19.435)
Goldman Sachs International	1.540.271	(1.427.208)	–	113.063	(1.427.208)	1.427.208	–	–
Westpac Banking Corp	3.553	(2.627)	–	926	(2.627)	2.627	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.543.824</b>	<b>(1.429.835)</b>	<b>–</b>	<b>113.989</b>	<b>(1.449.270)</b>	<b>1.429.835</b>	<b>–</b>	<b>(19.435)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	235.719	(2.512.078)
<b>Insgesamt</b>	<b>235.719</b>	<b>(2.512.078)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> EUR	Nettobetrag <sup>(b)</sup> EUR
Goldman Sachs International	1.594	(1.594)	–	–	(42.515)	1.594	–	(40.921)
Westpac Banking Corp	234.125	(234.125)	–	–	(2.469.563)	234.125	–	(2.235.438)
<b>Insgesamt</b>	<b>235.719</b>	<b>(235.719)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2.512.078)</b>	<b>235.719</b>	<b>–</b>	<b>(2.276.359)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	5.924.937	(22.583.571)
Pensionsgeschäfte	16.000.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>21.924.937</b>	<b>(22.583.571)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	72.850	(72.850)	–	–	(8.203.070)	72.850	–	(8.130.220)
State Street Bank and Trust Co	16.000.000	–	(16.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	111.783	(111.783)	–	–	(13.468.855)	111.783	–	(13.357.072)
Westpac Banking Corp	5.740.304	(911.646)	–	4.828.658	(911.646)	911.646	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>21.924.937</b>	<b>(1.096.279)</b>	<b>(16.000.000)</b>	<b>4.828.658</b>	<b>(22.583.571)</b>	<b>1.096.279</b>	<b>–</b>	<b>(21.487.292)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	15.254.920	(3.114.085)
<b>Insgesamt</b>	<b>15.254.920</b>	<b>(3.114.085)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	134.884	(69.533)	–	65.351	(69.533)	69.533	–	–
UBS AG	6.142.919	(1.376.770)	–	4.766.149	(1.376.770)	1.376.770	–	–
Westpac Banking Corp	8.977.117	(1.667.782)	–	7.309.335	(1.667.782)	1.667.782	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>15.254.920</b>	<b>(3.114.085)</b>	<b>–</b>	<b>12.140.835</b>	<b>(3.114.085)</b>	<b>3.114.085</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	39.661.388	(78.113.648)
Pensionsgeschäfte	82.500.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>122.161.388</b>	<b>(78.113.648)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	4.123	(4.123)	–	–	(5.559)	4.123	–	(1.436)
Citibank NA	14.098.823	(230.956)	–	13.867.867	(230.956)	230.956	–	–
Goldman Sachs International	2.981.574	(2.981.574)	–	–	(20.815.632)	2.981.574	70.000	(17.764.058)
JPMorgan Chase Bank	14.952.026	(3.012.148)	–	11.939.878	(3.012.148)	3.012.148	–	–
Morgan Stanley	–	–	–	–	(10.487)	–	10.487	–
Royal Bank of Canada	5.498.393	(41)	–	5.498.352	(41)	41	–	–
Standard Chartered Bank	924	–	–	924	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	82.500.000	–	(82.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	565.738	(565.738)	–	–	(40.944.387)	565.738	–	(40.378.649)
Westpac Banking Corp	1.559.787	(1.559.787)	–	–	(13.094.438)	1.559.787	–	(11.534.651)
<b>Insgesamt</b>	<b>122.161.388</b>	<b>(8.354.367)</b>	<b>(82.500.000)</b>	<b>31.307.021</b>	<b>(78.113.648)</b>	<b>8.354.367</b>	<b>80.487</b>	<b>(69.678.794)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	20.251.351	(5.513.615)
OTC-Kontrakt	461.585	–
OTC Swaptions	15.122	–
<b>Insgesamt</b>	<b>20.728.058</b>	<b>(5.513.615)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	50.289	(14.141)	–	36.148	(14.141)	14.141	–	–
Citibank NA	231.474	(61.555)	–	169.919	(61.555)	61.555	–	–
Goldman Sachs International	2.664.490	(1.338.617)	(520.000)	805.873	(1.338.617)	1.338.617	–	–
HSBC Bank Plc	13.642	(3.157)	–	10.485	(3.157)	3.157	–	–
JPMorgan Chase Bank	38.574	(8.209)	–	30.365	(8.209)	8.209	–	–
Morgan Stanley	38.972	(8.589)	–	30.383	(8.589)	8.589	–	–
Royal Bank of Canada	109.028	(109.028)	–	–	(2.607.384)	109.028	–	(2.498.356)
Standard Chartered Bank	20.617	(11.152)	–	9.465	(11.152)	11.152	–	–
UBS AG	2.146.973	(92.890)	–	2.054.083	(92.890)	92.890	–	–
Westpac Banking Corp	15.413.999	(1.367.921)	–	14.046.078	(1.367.921)	1.367.921	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>20.728.058</b>	<b>(3.015.259)</b>	<b>(520.000)</b>	<b>17.192.799</b>	<b>(5.513.615)</b>	<b>3.015.259</b>	<b>–</b>	<b>(2.498.356)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Asia High Yield

31. Dezember 2024

Es gab keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	16.926	(496)
<b>Insgesamt</b>	<b>16.926</b>	<b>(496)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	105	(105)	–	–	(126)	105	–	(21)
Standard Chartered Bank	15	–	–	15	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	843	–	–	843	–	–	–	–
UBS AG	1.040	–	–	1.040	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	14.923	(370)	–	14.553	(370)	370	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>16.926</b>	<b>(475)</b>	<b>–</b>	<b>16.451</b>	<b>(496)</b>	<b>475</b>	<b>–</b>	<b>(21)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	3.522.333	(12.284.478)
Pensionsgeschäfte	13.000.000	–
<b>Insgesamt</b>	<b>16.522.333</b>	<b>(12.284.478)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	–	–	–	–	(112.143)	–	–	(112.143)
Standard Chartered Bank	3.157.635	(3.157.635)	–	–	(12.155.551)	3.157.635	–	(8.997.916)
State Street Bank and Trust Co	13.041.649	–	(13.041.649)	–	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	323.049	(16.784)	–	306.265	(16.784)	16.784	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>16.522.333</b>	<b>(3.174.419)</b>	<b>(13.041.649)</b>	<b>306.265</b>	<b>(12.284.478)</b>	<b>3.174.419</b>	<b>–</b>	<b>(9.110.059)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	8.781.301	(2.051.066)
<b>Insgesamt</b>	<b>8.781.301</b>	<b>(2.051.066)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	117.098	(88.311)	–	28.787	(88.311)	88.311	–	–
Standard Chartered Bank	8.367.376	(1.499.461)	–	6.867.915	(1.499.461)	1.499.461	–	–
State Street Bank and Trust Co	116.450	(29.672)	–	86.778	(29.672)	29.672	–	–
Westpac Banking Corp	180.377	(180.377)	–	–	(433.622)	180.377	–	(253.245)
<b>Insgesamt</b>	<b>8.781.301</b>	<b>(1.797.821)</b>	<b>–</b>	<b>6.983.480</b>	<b>(2.051.066)</b>	<b>1.797.821</b>	<b>–</b>	<b>(253.245)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Tactical Macro<sup>1</sup>

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	67.183	(296.634)
OTC-Optionen	294.752	(294.752)
OTC-Kontrakt	21.388	(39.190)
<b>Insgesamt</b>	<b>383.323</b>	<b>(630.576)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	380.690	(380.690)	–	–	(420.006)	380.690	–	(39.316)
Standard Chartered Bank	–	–	–	–	(1.534)	–	–	(1.534)
Westpac Banking Corp	2.633	(2.633)	–	–	(209.036)	2.633	–	(206.403)
<b>Insgesamt</b>	<b>383.323</b>	<b>(383.323)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(630.576)</b>	<b>383.323</b>	<b>–</b>	<b>(247.253)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Tactical Macro<sup>1</sup> (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	67.331	(36.811)
OTC-Optionen	81.790	(81.790)
<b>Insgesamt</b>	<b>149.121</b>	<b>(118.601)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	149.121	(118.601)	–	30.520	(118.601)	118.601	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>149.121</b>	<b>(118.601)</b>	<b>–</b>	<b>30.520</b>	<b>(118.601)</b>	<b>118.601</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

## Uncorrelated Strategies

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	25.462.747	(45.926.653)
OTC-Optionen	65.619.906	(65.236.685)
OTC-Kontrakt	12.020.926	(4.798.682)
OTC Swaptions	9.599	–
<b>Insgesamt</b>	<b>103.113.178</b>	<b>(115.962.020)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Banco Santander SA	115.307	–	–	115.307	–	–	–	–
Bank of America Merrill Lynch	557.810	(557.810)	–	–	(801.509)	557.810	243.699	–
Barclays Bank Plc	487.871	(41.734)	–	446.137	(41.734)	41.734	–	–
BNP Paribas	2.579.004	(1.038.875)	–	1.540.129	(1.038.875)	1.038.875	–	–
Citibank NA	1.137.489	(200.618)	–	936.871	(200.618)	200.618	–	–
Daiwa	213.020	–	–	213.020	–	–	–	–
Deutsche Bank AG	340.543	(19.520)	–	321.023	(19.520)	19.520	–	–
Goldman Sachs International	14.515.993	(12.987.419)	(1.528.574)	–	(12.987.419)	12.987.419	–	–
HSBC Bank Plc	121.905	(17.263)	–	104.642	(17.263)	17.263	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge (Fortsetzung):

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
JPMorgan Chase Bank	60.230.634	(57.362.772)	–	2.867.862	(57.362.772)	57.362.772	–	–
Morgan Stanley	1.765.941	(1.765.941)	–	–	(2.454.299)	1.765.941	688.358	–
Nomura	2.963.272	(6.571)	–	2.956.701	(6.571)	6.571	–	–
Royal Bank of Canada	1.309.894	(591.463)	–	718.431	(591.463)	591.463	–	–
Royal Bank of Scotland	34.545	(18.949)	–	15.596	(18.949)	18.949	–	–
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	27.838	–	–	27.838	–	–	–	–
Société Générale	1.846.759	(52.011)	–	1.794.748	(52.011)	52.011	–	–
State Street Bank and Trust Co	2.781.884	(2.781.884)	–	–	(31.002.373)	2.781.884	–	(28.220.489)
UBS AG	6.200.652	(4.421.340)	–	1.779.312	(4.421.340)	4.421.340	–	–
Westpac Banking Corp	5.882.817	(4.945.304)	–	937.513	(4.945.304)	4.945.304	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>103.113.178</b>	<b>(86.809.474)</b>	<b>(1.528.574)</b>	<b>14.775.130</b>	<b>(115.962.020)</b>	<b>86.809.474</b>	<b>932.057</b>	<b>(28.220.489)</b>

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	91.871.867	(53.084.382)
OTC-Optionen	207.424.442	(356.216.715)
OTC-Kontrakt	134.147.954	(36.578.579)
OTC Swaptions	40.202	(29.043)
<b>Insgesamt</b>	<b>433.484.465</b>	<b>(445.908.719)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Barclays Bank Plc	268.757	(60.423)	–	208.334	(60.423)	60.423	–	–
Bank of America Merrill Lynch	4.895.611	(4.895.611)	–	–	(5.073.462)	4.895.611	177.851	–
BNP Paribas	13.781.080	(3.460.943)	–	10.320.137	(3.460.943)	3.460.943	–	–
Citibank NA	3.965.367	(848.919)	–	3.116.448	(848.919)	848.919	–	–
Daiwa	1.777.376	–	–	1.777.376	–	–	–	–
Deutsche Bank AG	57.980	(57.980)	–	–	(68.611)	57.980	–	(10.631)
Goldman Sachs International	165.131.686	(165.131.686)	–	–	(188.950.111)	165.131.686	–	(23.818.425)
HSBC Bank Plc	1.687.310	(1.687.310)	–	–	(3.179.642)	1.687.310	–	(1.492.332)
JPMorgan Chase Bank	67.750.448	(67.750.448)	–	–	(204.346.512)	67.750.448	–	(136.596.064)
Morgan Stanley	11.818.255	(11.818.255)	–	–	(15.261.190)	11.818.255	3.442.935	–
Nomura	38.780.664	(2.711.483)	–	36.069.181	(2.711.483)	2.711.483	–	–
Royal Bank of Scotland	29.607	(13.466)	–	16.141	(13.466)	13.466	–	–
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	1.726.344	–	–	1.726.344	–	–	–	–
Société Générale	50.986.074	(773.632)	–	50.212.442	(773.632)	773.632	–	–
State Street Bank and Trust Co	1.726.917	(1.469.262)	–	257.655	(1.469.262)	1.469.262	–	–
UBS AG	65.878.290	(2.623.895)	–	63.254.395	(2.623.895)	2.623.895	–	–
Westpac Banking Corp	3.222.699	(3.222.699)	–	–	(17.067.168)	3.222.699	–	(13.844.469)
<b>Insgesamt</b>	<b>433.484.465</b>	<b>(266.526.012)</b>	<b>–</b>	<b>166.958.453</b>	<b>(445.908.719)</b>	<b>266.526.012</b>	<b>3.620.786</b>	<b>(175.761.921)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

US Equity

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	490.960	(1.588.964)
<b>Insgesamt</b>	<b>490.960</b>	<b>(1.588.964)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	42.220	(19.821)	–	22.399	(19.821)	19.821	–	–
Goldman Sachs International	1.509	(35)	–	1.474	(35)	35	–	–
Royal Bank of Canada	–	–	–	–	(36.969)	–	–	(36.969)
UBS AG	25.487	(12.860)	–	12.627	(12.860)	12.860	–	–
Westpac Banking Corp	421.744	(421.744)	–	–	(1.519.279)	421.744	–	(1.097.535)
<b>Insgesamt</b>	<b>490.960</b>	<b>(454.460)</b>	<b>–</b>	<b>36.500</b>	<b>(1.588.964)</b>	<b>454.460</b>	<b>–</b>	<b>(1.134.504)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.253.492	(118.963)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.253.492</b>	<b>(118.963)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Royal Bank of Canada	103.962	(35.323)	–	68.639	(35.323)	35.323	–	–
UBS AG	1.114.639	(46.969)	–	1.067.670	(46.969)	46.969	–	–
Westpac Banking Corp	34.891	(34.891)	–	–	(36.671)	34.891	–	(1.780)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.253.492</b>	<b>(117.183)</b>	<b>–</b>	<b>1.136.309</b>	<b>(118.963)</b>	<b>117.183</b>	<b>–</b>	<b>(1.780)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	541.191	(8.824.034)
<b>Insgesamt</b>	<b>541.191</b>	<b>(8.824.034)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	–	–	–	–	(4.690)	–	–	(4.690)
Goldman Sachs International	180.845	(96.654)	–	84.191	(96.654)	96.654	–	–
Westpac Banking Corp	360.346	(360.346)	–	–	(8.722.690)	360.346	–	(8.362.344)
<b>Insgesamt</b>	<b>541.191</b>	<b>(457.000)</b>	<b>–</b>	<b>84.191</b>	<b>(8.824.034)</b>	<b>457.000</b>	<b>–</b>	<b>(8.367.034)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

US Equity Premium (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	12.128.805	(538.104)
<b>Insgesamt</b>	<b>12.128.805</b>	<b>(538.104)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	92.390	(92.390)	–	–	(278.135)	92.390	–	(185.745)
Westpac Banking Corp	12.036.415	(259.969)	–	11.776.446	(259.969)	259.969	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>12.128.805</b>	<b>(352.359)</b>	<b>–</b>	<b>11.776.446</b>	<b>(538.104)</b>	<b>352.359</b>	<b>–</b>	<b>(185.745)</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	163.005	(1.856.005)
<b>Insgesamt</b>	<b>163.005</b>	<b>(1.856.005)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	20.648	(20.648)	–	–	(31.741)	20.648	–	(11.093)
Standard Chartered Bank	47.456	(47.456)	–	–	(1.744.674)	47.456	–	(1.697.218)
Westpac Banking Corp	94.901	(79.590)	–	15.311	(79.590)	79.590	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>163.005</b>	<b>(147.694)</b>	<b>–</b>	<b>15.311</b>	<b>(1.856.005)</b>	<b>147.694</b>	<b>–</b>	<b>(1.708.311)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.119.012	(115.827)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.119.012</b>	<b>(115.827)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Standard Chartered Bank	1.032.749	(35.893)	–	996.856	(35.893)	35.893	–	–
Westpac Banking Corp	86.263	(79.934)	–	6.329	(79.934)	79.934	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.119.012</b>	<b>(115.827)</b>	<b>–</b>	<b>1.003.185</b>	<b>(115.827)</b>	<b>115.827</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. Saldierung von Finanzinstrumenten (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	460.982	(5.681.909)
OTC-Kontrakt	9.764	(882.248)
<b>Insgesamt</b>	<b>470.746</b>	<b>(6.564.157)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	–	–	–	–	(1.213)	–	1.213	–
Goldman Sachs International	44.239	(44.239)	–	–	(90.924)	44.239	46.685	–
JPMorgan Chase Bank	9.764	(9.764)	–	–	(882.248)	9.764	872.484	–
UBS AG	37.508	(37.508)	–	–	(5.229.038)	37.508	–	(5.191.530)
Westpac Banking Corp	379.235	(360.734)	–	18.501	(360.734)	360.734	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>470.746</b>	<b>(452.245)</b>	<b>–</b>	<b>18.501</b>	<b>(6.564.157)</b>	<b>452.245</b>	<b>920.382</b>	<b>(5.191.530)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	3.283.704	(342.870)
OTC-Kontrakt	624.429	(7.376.089)
<b>Insgesamt</b>	<b>3.908.133</b>	<b>(7.718.959)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Citibank NA	59.547	(41.584)	–	17.963	(41.584)	41.584	–	–
Goldman Sachs International	544.502	(544.502)	–	–	(4.944.489)	544.502	4.399.987	–
JPMorgan Chase Bank	60.931	(60.931)	–	–	(2.392.877)	60.931	2.331.946	–
UBS AG	1.621.720	(80.607)	–	1.541.113	(80.607)	80.607	–	–
Westpac Banking Corp	1.621.433	(259.402)	–	1.362.031	(259.402)	259.402	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>3.908.133</b>	<b>(987.026)</b>	<b>–</b>	<b>2.921.107</b>	<b>(7.718.959)</b>	<b>987.026</b>	<b>6.731.933</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	500.460	(3.544.061)
<b>Insgesamt</b>	<b>500.460</b>	<b>(3.544.061)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	44.041	(44.041)	–	–	(416.813)	44.041	–	(372.772)
UBS AG	184.621	(184.621)	–	–	(310.463)	184.621	–	(125.842)
Westpac Banking Corp	271.798	(271.798)	–	–	(2.816.785)	271.798	–	(2.544.987)
<b>Insgesamt</b>	<b>500.460</b>	<b>(500.460)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3.544.061)</b>	<b>500.460</b>	<b>–</b>	<b>(3.043.601)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.843.892	(325.170)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.843.892</b>	<b>(325.170)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	1.114.025	(44.932)	–	1.069.093	(44.932)	44.932	–	–
UBS AG	178.194	(24.196)	–	153.998	(24.196)	24.196	–	–
Westpac Banking Corp	551.673	(256.042)	–	295.631	(256.042)	256.042	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.843.892</b>	<b>(325.170)</b>	<b>–</b>	<b>1.518.722</b>	<b>(325.170)</b>	<b>325.170</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	1.269.806	(4.322.763)
<b>Insgesamt</b>	<b>1.269.806</b>	<b>(4.322.763)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	296.062	(296.062)	–	–	(1.353.665)	296.062	–	(1.057.603)
UBS AG	116.181	(116.181)	–	–	(2.120.807)	116.181	–	(2.004.626)
Westpac Banking Corp	857.563	(848.291)	–	9.272	(848.291)	848.291	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>1.269.806</b>	<b>(1.260.534)</b>	<b>–</b>	<b>9.272</b>	<b>(4.322.763)</b>	<b>1.260.534</b>	<b>–</b>	<b>(3.062.229)</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	2.358.847	(441.683)
<b>Insgesamt</b>	<b>2.358.847</b>	<b>(441.683)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	935.666	(123.497)	–	812.169	(123.497)	123.497	–	–
UBS AG	321.901	(132.714)	–	189.187	(132.714)	132.714	–	–
Westpac Banking Corp	1.101.280	(185.472)	–	915.808	(185.472)	185.472	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>2.358.847</b>	<b>(441.683)</b>	<b>–</b>	<b>1.917.164</b>	<b>(441.683)</b>	<b>441.683</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALTIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	281.334	(1.942.634)
Insgesamt	281.334	(1.942.634)

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	45.132	(45.132)	–	–	(114.030)	45.132	–	(68.898)
UBS AG	32.333	(32.333)	–	–	(310.666)	32.333	–	(278.333)
Westpac Banking Corp	203.869	(203.869)	–	–	(1.517.938)	203.869	–	(1.314.069)
Insgesamt	281.334	(281.334)	–	–	(1.942.634)	281.334	–	(1.661.300)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	747.370	(137.144)
<b>Insgesamt</b>	<b>747.370</b>	<b>(137.144)</b>

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	110.085	(31.210)	–	78.875	(31.210)	31.210	–	–
UBS AG	209.485	(22.829)	–	186.656	(22.829)	22.829	–	–
Westpac Banking Corp	427.800	(83.105)	–	344.695	(83.105)	83.105	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>747.370</b>	<b>(137.144)</b>	<b>–</b>	<b>610.226</b>	<b>(137.144)</b>	<b>137.144</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	42.287	(547.761)
Insgesamt	42.287	(547.761)

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Goldman Sachs International	30.885	(30.885)	–	–	(32.426)	30.885	–	(1.541)
UBS AG	9.583	(9.583)	–	–	(21.052)	9.583	–	(11.469)
Westpac Banking Corp	1.819	(1.819)	–	–	(494.283)	1.819	–	(492.464)
Insgesamt	42.287	(42.287)	–	–	(547.761)	42.287	–	(505.474)

## FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

## 26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

## US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

## 31. Dezember 2023

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US\$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US\$
Devisenterminkontrakte	–	(398)
<b>Insgesamt</b>	–	<b>(398)</b>

## Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

Gegenpartei	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US\$	Erhaltene Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US\$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US\$	Verpfändete Sicherheiten <sup>(a)</sup> US\$	Nettobetrag <sup>(b)</sup> US\$
Brown Brothers Harriman	–	–	–	–	(398)	–	–	(398)
<b>Insgesamt</b>	–	–	–	–	<b>(398)</b>	–	–	<b>(398)</b>

a) Die erhaltenen (oder verpfändeten) Sicherheiten sind auf einen Betrag begrenzt, der 100 % des Nettobetrags der Vermögenswerte (oder Verbindlichkeiten) in den oben dargestellten Tabellen für die jeweilige Gegenpartei nicht überschreiten darf.

b) Ein Nettobetrag größer als null entspricht den Beträgen, die bei einem Ausfall einer Gegenpartei zum 31. Dezember 2024 bzw. zum 31. Dezember 2023 einem Verlust unterliegen. Ein Nettobetrag kleiner als null entspricht für jede Gegenpartei unterbesicherten Beträgen zum 31. Dezember 2024 bzw. zum 31. Dezember 2023.

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

**FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2024 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR**

**27. GESCHLOSSENE FONDS**

Neben den in diesem Bericht aufgeführten Fonds gibt es eine Reihe geschlossener Teilfonds, deren Zulassung noch nicht zurückgenommen wurde. Eine vollständige Liste dieser Fonds ist nachstehend angegeben. Am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 hielt einer dieser Teilfonds, der Lehman Brothers Commodity Plus Fund, einen Betrag in Höhe von 2,02 Mio. US\$ (31. Dezember 2023: 1,93 Mio. US\$) auf einem Konto bei der Verwahrstelle in Zusammenhang mit einem noch nicht beigelegten Rechtsstreit hinsichtlich einer Derivate-Transaktion.

- Lehman Brothers Commodity Plus Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 2 Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 4 Fund

# Anhang I

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT)

Für das zum 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr basieren die Gesamtkostenquoten („TERs“) auf die den angegebenen Daten vorangegangenen zwölf Monate.

### 31. Dezember 2024

#### Asia Responsible Transition Bond

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,64 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,65 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,63 %	2,35 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,06 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,06 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,81 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,89 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,24 %	1,95 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,55 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,56 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,41 %	0,15 %

#### China A-Share Equity

Thesaurierende Klasse CNY I	8,01 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	8,75 %	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	8,01 %	1,20 %

#### China Bond

Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,91 %	1,50 %
Ausschüttende Klasse CNY I	1,27 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse CNY Z	0,60 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,91 %	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	1,16 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,54 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	0,55 %	0,20 %

#### China Equity

Thesaurierende Klasse CHF I	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,28 %	1,28 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## China Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,17 %	0,17 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,04 %	2,04 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,03 %	2,03 %
Ausschüttende Klasse USD A	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,01 %	3,01 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,63 %	1,63 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,18 %	0,18 %

Climate Innovation<sup>1</sup>

Thesaurierende Klasse USD A	6,66 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	5,80 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD I5	5,37 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD Z	4,95 %	0,20 %

## CLO Income

Thesaurierende Klasse EUR A	1,58 %	1,58 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,84 %	0,84 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,48 %	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR X	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,83 %	0,83 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,83 %	0,83 %
Thesaurierende Klasse SEK I	0,83 %	0,83 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,58 %	1,58 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,84 %	0,84 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,84 %	0,84 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,53 %	0,53 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,23 %	1,23 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,09 %	0,09 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Commodities

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,73 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,15 %	0,15 %

#### Corporate Hybrid Bond

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse CHF I3	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse CHF P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,54 %	0,54 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,36 %	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,86 %	1,86 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse EUR P	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,55 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,63 %	0,63 %



## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse GBP P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,26 %	2,26 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,54 %	0,54 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,86 %	1,86 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

Thesaurierende Klasse EUR A	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD A	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,55 %	0,55 %

## EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Thesaurierende Klasse CHF I	1,07 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,87 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,08 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,75 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,67 %	2,60 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,67 %	2,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,63 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,04 %	1,00 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse SEK A	1,87 %	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,87 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,87 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,87 %	2,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,07 %	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,07 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,91 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,66 %	2,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,67 %	2,60 %

#### Emerging Market Debt - Hard Currency

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,48 %	1,48 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,74 %	0,74 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,28 %	2,28 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,28 %	2,28 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,08 %	0,08 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,78 %	0,78 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,64 %	0,64 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP P	0,74 %	0,74 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,48 %	1,48 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,48 %	2,48 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,78 %	0,78 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,28 %	2,28 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,28 %	2,28 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %

## Emerging Market Debt - Local Currency

Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse AUD B	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,51 %	0,51 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP I	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,51 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,90 %	0,90 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,52 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,95 %	1,95 %

#### Emerging Market Debt Blend

Ausschüttende Klasse AUD I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,57 %	1,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,87 %	0,87 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,87 %	0,87 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,73 %	0,73 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,52 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,36 %	2,36 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,36 %	2,36 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,17 %	0,17 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,87 %	0,87 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,82 %	0,82 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,88 %	0,88 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,84 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,84 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,18 %	0,18 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,21 %	1,21 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,57 %	1,57 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,57 %	1,57 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,57 %	1,57 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,57 %	2,57 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,87 %	0,87 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,87 %	0,87 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,52 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,37 %	2,37 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,37 %	2,37 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,17 %	0,17 %

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Thesaurierende Klasse AUD I2	0,81 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,94 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,75 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,94 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,35 %	0,20 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Emerging Markets Equity

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse AUD B	3,46 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse AUD E	3,51 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,46 %	2,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,45 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I2	1,26 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,43 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,46 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,45 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,57 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,46 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,50 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,43 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD E	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,46 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,40 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,47 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,45 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	3,43 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	3,48 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,45 %	2,30 %

#### Euro Bond

Thesaurierende Klasse EUR A	0,91 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,57 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse EUR I	1,03 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,48 %	1,48 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,31 %	0,20 %

#### Euro Bond Absolute Return

Thesaurierende Klasse EUR A	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,66 %	0,65 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,71 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,48 %	0,43 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,21 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,28 %	0,20 %

#### European High Yield Bond

Thesaurierende Klasse CHF I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende EUR I5	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,29 %	0,29 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,19 %	0,19 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,19 %	0,19 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,29 %	0,29 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,09 %	0,09 %

#### European Sustainable Equity

Ausschüttende Klasse EUR A	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,42 %	2,42 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,12 %	0,12 %
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	1,58 %	1,58 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	2,39 %	2,39 %

#### Event Driven

Thesaurierende Klasse EUR I	1,12 %	1,12 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,65 %	0,65 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,62 %	0,62 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Event Driven (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP P	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,13 %	1,13 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,63 %	0,63 %

#### Global Bond

Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,45 %	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,41 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,67 %	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,46 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,48 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,06 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,27 %	0,20 %

#### Global Equity Megatrends

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,55 %	2,55 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,82 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,74 %	1,74 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,76 %	2,76 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,55 %	2,55 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,33 %	1,33 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,15 %	0,15 %

#### Global Flexible Credit Income

Thesaurierende Klasse CAD I5	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	0,70 %



## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR M	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,40 %	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %

## Global High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse AUD I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse CHF I4	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse CHF I4	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse CHF X	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse EUR X	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,20 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I4	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse GBP X	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %

## Global Investment Grade Credit

Thesaurierende Klasse EUR I	0,44 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,46 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,25 %	0,20 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD I	0,47 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,28 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,18 %	0,15 %

#### Global Opportunistic Bond

Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,69 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,69 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,65 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,62 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,40 %	0,20 %

#### Global Sustainable Equity

Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,43 %	2,43 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,13 %	0,13 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,72 %	0,72 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,72 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,41 %	2,41 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,13 %	0,13 %

#### Global Value

Thesaurierende Klasse EUR M	2,05 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,55 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,24 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,34 %	0,20 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## High Yield Bond

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse AUD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse AUD B	2,89 %	2,89 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,89 %	2,89 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse GBP A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,10 %	0,10 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse USD C	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse USD C 1	2,29 %	2,29 %
Ausschüttende Klasse USD C 1	2,29 %	2,29 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,89 %	2,89 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,89 %	2,89 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,89 %	2,89 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,89 %	1,89 %

## InnovAsia

Thesaurierende Klasse CHF I4	1,77 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,98 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	1,68 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	3,69 %	2,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	2,73 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,80 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse SGD I4	1,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse SGD X	2,73 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,92 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,70 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD I4	1,75 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD M	4,30 %	2,70 %
Thesaurierende Klasse USD X	2,66 %	1,65 %

## Japan Equity Engagement

Ausschüttende Klasse EUR I5	0,83 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	1,03 %	1,03 %
Thesaurierende Klasse JPY A	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,10 %	1,10 %
Ausschüttende Klasse JPY I	1,14 %	1,14 %
Thesaurierende Klasse JPY I5	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,74 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,82 %	0,45 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Next Generation Connectivity

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse AUD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,82 %	2,82 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse CNY A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse CNY I2	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,61 %	2,61 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,96 %	0,96 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,61 %	2,61 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,91 %	2,91 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Next Generation Mobility

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR A	1,88 %	1,88 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,03 %	1,03 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,03 %	1,03 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,68 %	2,68 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,88 %	1,88 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,88 %	2,88 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,03 %	1,03 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,03 %	1,03 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,68 %	2,68 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,73 %	1,73 %

## Next Generation Space Economy

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,94 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	1,13 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	3,00 %	2,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,94 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,37 %	1,05 %

## Short Duration Emerging Market Debt

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,57 %	0,57 %
Ausschüttende Klasse CHF I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse CHF I2	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse CHF I5	0,32 %	0,32 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,07 %	1,07 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,46 %	0,46 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,32 %	0,32 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,57 %	0,57 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,57 %	0,57 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,07 %	1,07 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,07 %	2,07 %
Ausschüttende Klasse USD C1	2,07 %	2,07 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,31 %	0,31 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,32 %	0,32 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,67 %	1,67 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %



## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Short Duration Euro Bond

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse CHF P	0,24 %	0,24 %
Thesaurierende Klasse CHF U	0,36 %	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR A	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,25 %	0,25 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,25 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,35 %	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,06 %	0,06 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,25 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

## Short Duration High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD C 1	2,29 %	2,29 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,39 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,89 %	1,89 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,09 %	0,09 %

#### Strategic Income

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,10 %	2,10 %
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,69 %	1,69 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse JPY I CG	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	0,59 %	0,59 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## Strategic Income (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,09 %	2,09 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,39 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,69 %	1,69 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,69 %	1,69 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,09 %	1,09 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,10 %	2,10 %

## Sustainable Asia High Yield

Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,63 %	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,63 %	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,01 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,42 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse USD Z	0,42 %	0,20 %

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Thesaurierende Klasse EUR I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,41 %	0,41 %

Tactical Macro<sup>1</sup>

Thesaurierende Klasse EUR I5	0,89 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,29 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,91 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,49 %	0,20 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### Uncorrelated Strategies

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse CHF I	1,71 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,46 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,71 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	1,56 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,26 %	3,25 %
Thesaurierende Klasse EUR P	1,69 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,71 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	1,56 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	1,58 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	1,35 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse GBP P	1,67 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,41 %	2,41 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,46 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse USD C1	3,47 %	3,45 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,56 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD I5	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,26 %	3,25 %
Thesaurierende Klasse USD P	1,69 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,98 %	0,95 %

#### US Equity

Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,80 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,57 %
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,39 %	0,25 %
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,45 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse JPY I3	0,76 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,74 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,99 %	0,95 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### US Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I	0,99 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,64 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,61 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,54 %	2,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,35 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,28 %	0,20 %

#### US Equity Premium

Thesaurierende Klasse EUR I	0,68 %	0,68 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,44 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,08 %	2,08 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse GBP I3	0,50 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,50 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse GBP I4	0,44 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,42 %	0,42 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,28 %	1,28 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,68 %	0,68 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,08 %	2,08 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %

#### US Large Cap Value

Thesaurierende Klasse EUR A	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,76 %	0,76 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

#### US Large Cap Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,76 %	0,76 %
Ausschüttende Klasse USD I4	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,36 %	2,36 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

#### US Long Short Equity

Thesaurierende Klasse EUR A	2,43 %	2,43 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,53 %	1,53 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	1,12 %	1,12 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,23 %	3,23 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	1,12 %	1,12 %
Thesaurierende Klasse SGD A1	1,98 %	1,98 %
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	1,88 %	1,88 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,43 %	2,43 %
Thesaurierende Klasse USD A1	1,98 %	1,98 %
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,53 %	1,53 %
Thesaurierende Klasse USD I3	1,12 %	1,12 %

## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## US Long Short Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD M	3,23 %	3,23 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,98 %	1,98 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,18 %	0,18 %

## US Multi Cap Opportunities

Thesaurierende Klasse AUD E	2,98 %	2,98 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,97 %	1,97 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,87 %	2,87 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse EUR1 I	1,02 %	1,02 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,64 %	0,64 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,94 %	0,94 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,98 %	2,98 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,87 %	2,87 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,98 %	2,98 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,84 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,87 %	2,87 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,97 %	1,97 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,42 %	1,42 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,17 %	0,17 %
Thesaurierende Klasse USD1 A	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse USD1 I	1,02 %	1,02 %
Ausschüttende Klasse USD1 I	1,02 %	1,02 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,98 %	2,98 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,98 %	2,98 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,97 %	1,97 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

US Real Estate Securities

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,72 %	1,72 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse AUD B	3,02 %	3,02 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse AUD E	3,03 %	3,03 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	2,02 %	2,02 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,02 %	2,02 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,72 %	2,72 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,72 %	1,72 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,72 %	1,72 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,72 %	1,72 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,72 %	2,72 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse USD E	3,02 %	3,02 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,72 %	2,72 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	2,02 %	2,02 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,02 %	2,02 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,24 %	0,24 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	3,02 %	3,02 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	3,02 %	3,02 %



## Anhang I (Fortsetzung)

## GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

## US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	2,02 %	2,02 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,02 %	2,02 %

## US Small Cap

Thesaurierende Klasse AUD B	2,91 %	2,91 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,91 %	2,91 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,91 %	1,91 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,79 %	1,79 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,81 %	2,81 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,11 %	0,11 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,89 %	0,89 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,81 %	1,81 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,91 %	2,91 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,96 %	0,96 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,81 %	2,81 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,91 %	1,91 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,11 %	0,11 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,91 %	2,91 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,91 %	1,91 %

## US Small Cap Intrinsic Value

Thesaurierende Klasse EUR I3	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %

## Anhang I (Fortsetzung)

### GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2024

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,80 %	2,80 %

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## Anhang II

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)

## Asia Responsible Transition Bond

Geschäftsjahr zum 31. Dezember

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	30.06.2015	IE00BYZS6L96	(13,91)	5,82	4,89
Thesaurierende Klasse USD A	30.06.2015	IE00BYZS6K89	(13,94)	5,82	4,82
Thesaurierende Klasse USD C1	15.10.2019	IE00BJ023P46	(14,82)	4,72	3,74
Thesaurierende Klasse USD I	30.06.2015	IE00BYZS6J74	(13,50)	6,45	5,49
Ausschüttende Klasse USD I	30.06.2015	IE00BYZS6M04	(13,41)	6,46	5,40
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	23.09.2022	IE000BMKOID8	2,30	6,70	5,65
Thesaurierende Klasse USD I4	23.09.2022	IE000D2XZZ12	2,30	6,74	5,68
Thesaurierende Klasse USD M	14.08.2019	IE00BF47N027	(14,48)	5,19	4,18
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	23.09.2022	IE000Q9J0UE2	2,10	5,97	4,90
Thesaurierende Klasse USD X	08.06.2021	IE00BN6JC501	(13,48)	5,97	4,86
Thesaurierende Klasse USD Z	12.12.2022	IE00BYTHKK92	0,10	7,09	6,06

## China A-Share Equity

Thesaurierende Klasse CNY I	28.07.2020	IE00BLPHVV04	(22,68)	(12,31)	3,81
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28.07.2020	IE00BMD7Z068	(28,89)	(14,87)	0,76
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28.07.2020	IE00BMD7Z175	(28,97)	(14,81)	0,78

## China Bond

Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	04.11.2020	IE00BF4ZPF56	(6,70)	2,70	3,01
Ausschüttende Klasse CNY I	12.12.2022	IE00BYRGQM22	(6,13)	3,39	3,68
Thesaurierende Klasse CNY Z	08.09.2015	IE00BYRGQQ69	(5,51)	4,05	4,36
Thesaurierende Klasse GBP I2	09.02.2021	IE00BNC26Y00	(7,12)	5,67	-
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	12.03.2019	IE00BHXGRN56	(14,73)	(1,88)	3,35
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	08.09.2015	IE00BYQX7S71	(13,76)	0,49	0,49
Thesaurierende Klasse USD Z	29.03.2019	IE00BYRGQJ92	(6,32)	6,85	7,50
Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	10.04.2018	IE00BYRGQN39	(13,14)	1,02	1,32

## China Equity

Thesaurierende Klasse CHF I	31.07.2015	IE00B63FQV68	(24,04)	(25,51)	13,94
Thesaurierende Klasse EUR A	14.07.2009	IE00B54BK812	(24,30)	(24,71)	15,76
Thesaurierende Klasse EUR I	14.07.2009	IE00B54BLX33	(23,71)	(24,17)	16,62
Thesaurierende Klasse EUR Z	03.06.2014	IE00BKJ9MV22	(22,86)	(23,31)	17,95
Ausschüttende Klasse GBP A	21.05.2015	IE00BWB9BT54	(23,19)	(23,54)	-
Thesaurierende Klasse SGD A	01.12.2014	IE00B5MMRT66	(22,69)	(24,12)	15,68
Thesaurierende Klasse USD A	14.07.2009	IE00B543WZ88	(21,93)	(22,83)	17,92
Ausschüttende Klasse USD A	27.08.2014	IE00BPRC5H50	(21,94)	(22,81)	17,81
Thesaurierende Klasse USD I	14.07.2009	IE00B547N797	(21,33)	(22,22)	18,77
Thesaurierende Klasse USD I2	11.08.2014	IE00B8BY0V78	(21,13)	(22,05)	19,01
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYVF7440	(22,70)	(23,52)	16,70
Thesaurierende Klasse USD U	27.06.2014	IE00BLSP6051	(21,63)	(22,48)	18,35
Thesaurierende Klasse USD Z	01.08.2014	IE00BKJ9MZ69	(20,48)	(21,35)	20,05

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Climate Innovation<sup>1</sup>

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD A	01.08.2023	IE0006EGSTJ7	-	(3,40)	3,31
Thesaurierende Klasse USD I	01.08.2023	IE000UGESYW1	-	(3,00)	4,12
Thesaurierende Klasse USD I5	01.08.2023	IE000YMVHC49	-	(2,90)	4,74
Thesaurierende Klasse USD Z	01.08.2023	IE0009Q8TA55	-	(2,70)	5,14

#### CLO Income

Thesaurierende Klasse EUR A	09.06.2022	IE000BKR2PI0	(3,30)	18,30	14,69
Thesaurierende Klasse EUR I	12.07.2018	IE00BG7PQ018	(8,74)	19,26	15,49
Ausschüttende Klasse EUR I2	15.11.2018	IE00BD102V45	(8,68)	19,33	15,58
Thesaurierende Klasse EUR X	28.03.2024	IE000IRGE9T8	-	-	10,10
Ausschüttende Klasse EUR X	12.09.2024	IE000DI4QG31	-	-	3,70
Ausschüttende Klasse GBP I2	15.11.2018	IE00BD102W51	(7,13)	-	-
Thesaurierende Klasse GBP Z	12.12.2019	IE00BHR46W74	(6,55)	20,76	16,81
Ausschüttende Klasse JPY I	01.08.2024	IE000N5JVY37	-	-	2,92
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	01.08.2024	IE000MPMK49	-	-	10,08
Thesaurierende Klasse SEK I	12.07.2018	IE00BG7P3L15	(8,25)	19,37	15,36
Thesaurierende Klasse USD A	09.06.2022	IE000I861U99	(1,70)	20,75	16,51
Thesaurierende Klasse USD I	12.07.2018	IE00BF4NG566	(6,91)	21,72	17,40
Ausschüttende Klasse USD I	17.08.2023	IE00BF4NG673	-	5,97	17,32
Ausschüttende Klasse USD I2	21.03.2019	IE00BHXGRM40	(6,82)	21,73	17,49
Thesaurierende Klasse USD I4	25.04.2024	IE000VVY0806	-	-	10,10
Ausschüttende Klasse USD I5	12.07.2018	IE00BG7P3H78	(6,54)	22,04	17,77
Thesaurierende Klasse USD U	24.10.2024	IE000SXD7C73	-	-	2,40
Thesaurierende Klasse USD Z	18.04.2019	IE00BG7PPZ91	(6,26)	22,72	18,30

#### Commodities

Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	14.12.2022	IE000GZB3BM6	4,30	(11,79)	8,26
Thesaurierende Klasse GBP I2	04.12.2024	IE000ZY4ZH13	-	-	0,80
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	09.08.2024	IE000ZGAP0Y2	-	-	7,40
Thesaurierende Klasse GBP I5	29.03.2022	IE00079M4LO1	(5,80)	(7,22)	6,29
Thesaurierende Klasse GBP P	05.08.2024	IE000YTBMG37	-	-	6,90
Thesaurierende Klasse USD A	15.03.2022	IE0004O7KK00	(2,90)	(7,31)	5,56
Thesaurierende Klasse USD I	09.02.2022	IE000MVZ49F4	12,00	(6,52)	6,30
Thesaurierende Klasse USD I3	27.11.2024	IE000OXC2H4	-	-	1,10
Thesaurierende Klasse USD I5	04.03.2022	IE0000TMDNF9	(2,20)	(6,24)	6,65
Thesaurierende Klasse USD M	14.04.2022	IE000D1UZ4M5	(10,90)	(7,86)	4,99
Thesaurierende Klasse USD Z	15.02.2022	IE000K7ZYIB8	11,64	(5,92)	6,95

#### Corporate Hybrid Bond

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	23.09.2016	IE00BD5YX427	(13,56)	8,14	9,08
Ausschüttende Klasse CHF A	15.02.2024	IE0002I6PTU2	-	-	4,80

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse CHF I3	26.06.2024	IE000GVHJEK8	-	-	3,70
Thesaurierende Klasse CHF P	27.04.2017	IE00BD4H0K73	(14,46)	6,22	6,35
Ausschüttende Klasse CHF P	17.06.2016	IE00BDHBH834	(14,47)	6,09	6,42
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	18.07.2016	IE00BDHBH727	(14,72)	7,57	8,41
Thesaurierende Klasse EUR A	03.06.2016	IE00BYV1RN13	(14,66)	7,53	8,44
Thesaurierende Klasse EUR I	19.11.2015	IE00BZ090894	(14,13)	8,14	9,03
Ausschüttende Klasse EUR I	19.11.2015	IE00BZ090902	(14,14)	8,17	9,08
Thesaurierende Klasse EUR I2	03.02.2017	IE00BYVF7770	(14,00)	8,24	9,24
Ausschüttende Klasse EUR I2	24.12.2020	IE00BD37NF41	(14,03)	8,24	9,19
Thesaurierende Klasse EUR I3	13.09.2016	IE00BD3H7K78	(13,95)	8,35	9,32
Thesaurierende Klasse EUR I5	19.11.2015	IE00BZ090787	(13,87)	8,50	9,38
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BD9WHQ23	(15,13)	6,80	7,83
Ausschüttende Klasse EUR M	13.02.2017	IE00BZ0BMF67	(15,17)	6,90	7,74
Thesaurierende Klasse EUR P	27.04.2017	IE00BYVF7663	(14,14)	8,23	9,11
Ausschüttende Klasse EUR P	24.06.2016	IE00BD37ND27	(14,05)	8,07	9,10
Thesaurierende Klasse GBP I	09.03.2017	IE00BYMJ8V99	(12,75)	9,87	10,62
Thesaurierende Klasse GBP I2	15.05.2017	IE00BDRKGS35	(12,63)	10,02	10,77
Ausschüttende Klasse GBP I2	24.08.2016	IE00BZCPRS46	(12,63)	9,95	10,89
Thesaurierende Klasse GBP P	16.08.2019	IE00BH3W6W54	(12,71)	9,92	10,65
Ausschüttende Klasse GBP P	19.05.2017	IE00BD4H0M97	(12,77)	9,96	10,67
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	02.08.2019	IE00BJR5T361	(13,05)	8,32	8,24
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	18.07.2016	IE00BDHBH610	(12,77)	9,73	10,23
Thesaurierende Klasse USD A	10.08.2016	IE00BD0PCH68	(12,79)	9,75	10,19
Ausschüttende Klasse USD A	23.04.2021	IE00BMT63Q97	(12,83)	9,67	10,27
Thesaurierende Klasse USD C1	13.12.2017	IE00BDFBJ677	(13,67)	8,70	9,05
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19.09.2024	IE0009UKJRP9	-	-	2,26
Thesaurierende Klasse USD I	14.06.2016	IE00BDHBH503	(12,29)	10,36	10,93
Ausschüttende Klasse USD I	23.04.2021	IE00BMCIFY00	(12,28)	10,44	10,92
Thesaurierende Klasse USD I2	03.02.2017	IE00BDRKGR28	(12,20)	10,59	10,99
Ausschüttende Klasse USD I2	03.02.2017	IE00BD37NK93	(12,20)	10,45	11,01
Thesaurierende Klasse USD M	15.12.2017	IE00BDFBLB65	(13,36)	9,13	9,57
Ausschüttende Klasse USD M	15.12.2017	IE00BDFBJ784	(13,35)	9,01	9,57
Thesaurierende Klasse USD P	05.05.2017	IE00BD4H0L80	(12,28)	10,36	10,96
Thesaurierende Klasse USD Z	20.01.2017	IE00BZ56PT19	(11,77)	11,06	11,56

Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup>

Thesaurierende Klasse EUR A	31.07.2023	IE0006ZF3U01	-	3,10	3,01
Ausschüttende Klasse EUR I	15.09.2023	IE000C576DF9	-	3,80	3,41
Thesaurierende Klasse USD A	31.07.2023	IE000VQRCTO1	-	3,80	4,82
Ausschüttende Klasse USD A	31.07.2023	IE000OH8VV97	-	3,80	4,84
Thesaurierende Klasse USD I	31.07.2023	IE000UVYX3U2	-	4,00	5,10

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Developed Market FMP – 2027<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse USD I	21.08.2023	IE000ZFOERE3	-	4,80	5,19
Thesaurierende Klasse USD X	31.07.2023	IE000JGNBMI5	-	3,90	5,10
Ausschüttende Klasse USD X	31.07.2023	IE000BKPP400	-	3,90	-

#### EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Thesaurierende Klasse CHF I	28.06.2013	IE00B97C6C50	(14,24)	3,74	3,96
Thesaurierende Klasse CHF I4	05.11.2019	IE00BK70Z858	(13,94)	-	-
Thesaurierende Klasse EUR A	17.12.2015	IE00B984JD20	(14,60)	4,73	5,76
Thesaurierende Klasse EUR I	28.06.2013	IE00B984JG50	(13,94)	5,69	6,63
Thesaurierende Klasse EUR I3	29.07.2016	IE00BD3H7L85	(13,64)	5,95	7,07
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB97F31	(15,32)	3,89	5,06
Ausschüttende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB97G48	(15,23)	3,81	4,99
Thesaurierende Klasse EUR X	20.07.2015	IE00BXDZNR08	(13,59)	6,08	7,19
Thesaurierende Klasse GBP I	28.06.2013	IE00B984KJ54	(12,60)	7,29	8,23
Thesaurierende Klasse SEK A	01.02.2018	IE00BYMJ8H55	(14,29)	4,96	5,58
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B984MC26	(12,64)	6,95	7,64
Thesaurierende Klasse USD A	28.06.2013	IE00B984MH70	(12,76)	7,03	7,71
Thesaurierende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BDFBJC35	(13,70)	6,01	6,58
Thesaurierende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B984QG44	(12,06)	7,88	8,50
Ausschüttende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B984QK89	(12,07)	7,90	8,60
Thesaurierende Klasse USD I2	25.03.2015	IE00B984N180	(11,89)	8,05	8,77
Thesaurierende Klasse USD I5	11.06.2014	IE00BCFFV006	(11,68)	-	-
Thesaurierende Klasse USD M	03.10.2017	IE00BDFBJD42	(13,39)	6,08	6,83
Ausschüttende Klasse USD M	03.11.2017	IE00BDFBJF65	(13,41)	6,16	6,82

#### Emerging Market Debt - Hard Currency

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	26.02.2019	IE00BF0K7B44	(20,61)	11,27	10,81
Ausschüttende Klasse AUD I	26.05.2020	IE00B986FB81	(20,07)	12,11	11,80
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	31.10.2022	IE000ESKKWI7	10,40	11,05	23,65
Thesaurierende Klasse CHF I2	13.01.2020	IE00BKKL6823	(21,12)	9,31	8,52
Thesaurierende Klasse CHF P	24.01.2018	IE00BFNPGF37	(21,23)	9,24	8,34
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	16.04.2018	IE00B986FR42	(21,52)	10,37	10,42
Thesaurierende Klasse EUR A	31.05.2013	IE00B986FT65	(21,63)	10,49	10,35
Thesaurierende Klasse EUR I	31.05.2013	IE00B986G486	(21,06)	11,15	11,17
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	17.09.2019	IE00BK5V1269	(13,70)	9,98	20,93
Ausschüttende Klasse EUR I	07.10.2016	IE00B986GB56	(21,04)	11,36	11,12
Thesaurierende Klasse EUR I2	18.12.2019	IE00B986GC63	(20,98)	11,44	11,17
Ausschüttende Klasse EUR I2	06.11.2019	IE00BK6H5655	(21,02)	11,56	11,27
Thesaurierende Klasse EUR I3	29.07.2016	IE00BD0PCJ82	(20,88)	11,44	11,38
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	06.09.2019	IE00BJ7VWB39	(13,44)	-	-
Thesaurierende Klasse EUR I4	10.12.2015	IE00BXQ9CQ11	(20,87)	11,63	11,41

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	05.07.2022	IE000EFK10A5	0,00	10,40	21,20
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BSNLZN33	(22,24)	9,61	9,38
Ausschüttende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BSNLZP56	(22,23)	9,68	9,37
Thesaurierende Klasse EUR P	23.01.2018	IE00BFNPGG44	(21,07)	11,28	11,26
Thesaurierende Klasse EUR Z	29.12.2017	IE00BKJB1B19	(20,56)	12,09	11,87
Thesaurierende Klasse GBP I	16.12.2016	IE00BDDNB708	(19,88)	12,88	12,71
Ausschüttende Klasse GBP I	21.02.2018	IE00BZ1D2402	(19,86)	12,97	12,74
Thesaurierende Klasse GBP I2	26.01.2018	IE00B986H344	(19,71)	12,99	12,87
Ausschüttende Klasse GBP I2	06.07.2015	IE00B986H450	(19,77)	13,28	12,85
Thesaurierende Klasse GBP P	14.03.2018	IE00BF0V1041	(19,85)	12,97	12,72
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	09.01.2019	IE00BF0K7C50	(19,74)	11,87	11,20
Thesaurierende Klasse JPY I	11.12.2017	IE00BD4H0D07	(21,02)	7,41	6,63
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BYSW3F11	(21,55)	10,56	10,02
Thesaurierende Klasse SEK I2	19.05.2021	IE00BN92ZN54	(20,89)	11,51	10,95
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	17.02.2015	IE00B99K3R14	(19,90)	11,36	10,18
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B986J720	(19,53)	13,08	12,42
Thesaurierende Klasse USD A	31.05.2013	IE00B986J944	(19,51)	13,06	12,33
Ausschüttende Klasse USD A	30.10.2020	IE00B986JM76	(19,54)	13,01	12,37
Thesaurierende Klasse USD C1	24.08.2017	IE00BDFBJ891	(20,28)	11,95	11,21
Thesaurierende Klasse USD I	31.05.2013	IE00B99K4563	(18,98)	13,87	13,13
Ausschüttende Klasse USD I	31.05.2013	IE00B99K4670	(18,95)	13,87	13,18
Thesaurierende Klasse USD I2	15.11.2016	IE00B99K6R29	(18,80)	13,97	13,27
Ausschüttende Klasse USD I2	20.04.2018	IE00B99K6W71	(18,74)	14,00	13,20
Ausschüttende Klasse USD I3	20.03.2019	IE00BCFFTG28	(18,77)	14,22	13,26
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBJ909	(20,15)	12,21	11,40
Ausschüttende Klasse USD M	15.09.2017	IE00BDFBJB28	(20,22)	12,26	11,52
Thesaurierende Klasse USD P	11.01.2018	IE00BTKH9G20	(18,86)	13,85	13,15
Thesaurierende Klasse USD X	16.12.2021	IE000BX4CH70	(18,74)	14,11	13,55
Thesaurierende Klasse USD Z	26.04.2017	IE00BD4H0C99	(18,34)	14,67	13,93

## Emerging Market Debt - Local Currency

Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWS819	(15,78)	9,48	(6,64)
Thesaurierende Klasse AUD B	04.06.2015	IE00BTLWS702	(15,89)	9,45	(6,71)
Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSB42	(15,84)	-	-
Thesaurierende Klasse AUD C2	04.06.2015	IE00BTLWS926	(15,91)	9,59	-
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSD65	(15,97)	9,79	(6,90)
Thesaurierende Klasse AUD E	04.06.2015	IE00BTLWSC58	(15,91)	9,46	(6,60)
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSG96	(15,20)	10,70	(5,59)
Thesaurierende Klasse AUD T	04.06.2015	IE00BTLWSF89	(15,01)	10,48	(5,73)
Thesaurierende Klasse EUR A	28.06.2013	IE00B975F382	(15,87)	10,28	(5,98)
Thesaurierende Klasse EUR I	28.06.2013	IE00B975F507	(15,27)	11,02	(5,28)

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	27.06.2017	IE00BD5BKF38	(7,15)	10,09	3,05
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	29.12.2015	IE00BZ1J8T56	(7,10)	10,22	3,26
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	14.03.2017	IE00BYX7M324	(6,87)	10,41	3,33
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	25.01.2021	IE00BMY4BL92	(6,77)	10,41	3,54
Thesaurierende Klasse GBP I	22.09.2017	IE00BDZRNT61	(13,95)	12,81	(3,82)
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	02.11.2016	IE00BYX4Q207	(1,63)	7,76	(1,34)
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	02.11.2016	IE00BYSW3D96	(1,63)	7,94	(1,29)
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	25.01.2021	IE00BMY4BM00	(1,50)	7,92	(1,31)
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BYSW3401	(15,78)	10,22	(6,28)
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	04.03.2015	IE00B99K6K59	(14,02)	11,31	(6,11)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B99K7G88	(13,38)	12,99	(4,03)
Thesaurierende Klasse USD A	28.06.2013	IE00B99K7H95	(13,46)	12,98	(4,10)
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSH04	(14,56)	11,71	(5,40)
Thesaurierende Klasse USD B	04.06.2015	IE00B99K7M49	(14,64)	11,51	(5,39)
Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSJ28	(14,56)	11,71	-
Thesaurierende Klasse USD C2	04.06.2015	IE00B99K7Z77	(14,64)	-	-
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSL40	(14,56)	11,71	(5,40)
Thesaurierende Klasse USD E	04.06.2015	IE00BTLWSK33	(14,64)	11,64	(5,38)
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	02.09.2021	IE00080NF9F1	(12,87)	13,97	(3,49)
Thesaurierende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B9Z1CL57	(12,92)	13,88	(3,36)
Ausschüttende Klasse USD I	14.10.2016	IE00BYT43784	(12,85)	13,94	(3,40)
Thesaurierende Klasse USD I2	13.08.2014	IE00B9Z1CN71	(12,69)	14,04	(3,24)
Thesaurierende Klasse USD I5	26.09.2018	IE00BYNVFZ74	(15,46)	12,33	(3,04)
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31.03.2016	IE00BTLWSM56	(13,76)	12,86	(4,47)
Thesaurierende Klasse USD T	04.06.2015	IE00B9Z1CQ03	(13,81)	12,78	(4,43)
Thesaurierende Klasse USD X	23.10.2013	IE00B9Z1CS27	(12,49)	14,39	(2,96)
Thesaurierende Klasse USD Y	14.01.2021	IE00BMY4BK85	(12,53)	14,32	(2,94)
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSP87	(12,08)	14,22	(2,99)
Thesaurierende Klasse ZAR B	05.06.2015	IE00BTLWSN63	(12,11)	14,18	(3,00)
Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSR02	(12,07)	14,29	-
Thesaurierende Klasse ZAR C2	06.01.2023	IE00BTLWSQ94	(12,10)	12,75	-
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSS19	(12,07)	14,22	(2,99)
Thesaurierende Klasse ZAR E	05.06.2015	IE00BTLWST26	(12,10)	14,12	(2,95)
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSW54	(11,19)	15,36	(2,02)
Thesaurierende Klasse ZAR T	05.06.2015	IE00BTLWSV48	(11,23)	15,33	(2,02)
<b>Emerging Market Debt Blend</b>					
Ausschüttende Klasse AUD I3	06.11.2019	IE00BKPHZ39	(11,15)	11,37	7,63
Thesaurierende Klasse EUR A	04.12.2015	IE00BK4YZ020	(12,89)	8,28	4,68
Thesaurierende Klasse EUR I	08.07.2014	IE00BK4YYZ03	(12,29)	8,97	5,46
Ausschüttende Klasse EUR I	19.06.2015	IE00BY7S2G49	(12,26)	8,97	5,52



## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	27.05.2014	IE00BMMV6Y07	(12,16)	9,13	5,58
Ausschüttende Klasse EUR I2	24.02.2015	IE00BMMV6Z14	(12,21)	9,24	5,68
Ausschüttende Klasse EUR I3	05.11.2019	IE00BLDYHM63	(12,11)	9,37	5,55
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	23.03.2017	IE00BD3WDH16	(8,23)	8,77	10,12
Thesaurierende Klasse EUR I5	23.04.2014	IE00BLDYHL56	(11,95)	9,39	5,78
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZD35	(13,62)	7,51	3,79
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZF58	(13,51)	7,29	3,93
Thesaurierende Klasse EUR Z	02.06.2014	IE00BKKN1384	(11,69)	9,86	6,15
Thesaurierende Klasse GBP I	31.03.2016	IE00BK4YYR29	(9,05)	8,64	3,72
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	12.04.2017	IE00BD3WDG09	(3,22)	6,04	4,84
Ausschüttende Klasse GBP I	22.05.2018	IE00BK4YYW71	(9,08)	8,63	3,74
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.05.2018	IE00BF0V1488	(3,16)	5,83	4,81
Thesaurierende Klasse GBP P	13.05.2019	IE00BGPZW838	(9,06)	8,68	3,65
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	13.05.2019	IE00BGPZW721	(3,24)	5,99	4,69
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKKN1509	(8,41)	9,36	4,44
Thesaurierende Klasse NOK U	13.03.2017	IE00BZCPRQ22	(9,72)	12,67	7,93
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BMN92P65	(9,24)	8,57	5,96
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BMN93084	(15,04)	9,75	2,96
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJTF125	(14,64)	11,56	2,20
Thesaurierende Klasse USD A	04.02.2016	IE00BK4YYX88	(14,65)	11,44	2,14
Thesaurierende Klasse USD C1	24.08.2017	IE00BDFBKG46	(15,50)	10,33	1,21
Thesaurierende Klasse USD I	23.04.2014	IE00BK4YYS36	(14,12)	12,28	2,89
Ausschüttende Klasse USD I	01.06.2016	IE00BK4YYT43	(13,98)	12,23	2,90
Ausschüttende Klasse USD I2	24.02.2015	IE00BMN93530	(13,96)	12,49	3,00
Thesaurierende Klasse USD I3	20.12.2017	IE00BD21NN56	(13,90)	-	-
Thesaurierende Klasse USD I5	24.07.2023	IE00BYSW4H00	-	4,00	3,27
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BF46ZC54	(15,32)	10,49	1,42
Ausschüttende Klasse USD M	26.09.2017	IE00BDFBKH52	(15,37)	10,60	1,30
Thesaurierende Klasse USD Z	28.09.2015	IE00BKKN1616	(13,46)	13,08	3,63

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Thesaurierende Klasse AUD I2	16.02.2021	IE00BM909D01	(12,69)	7,15	2,26
Thesaurierende Klasse NOK I	09.05.2018	IE00BYT26W83	(11,43)	8,34	2,74
Thesaurierende Klasse NOK I3	05.09.2023	IE00BYT26Z15	-	3,13	2,93
Thesaurierende Klasse USD I	10.07.2017	IE00BD3DV032	(14,33)	8,32	(0,36)
Thesaurierende Klasse USD I2	16.03.2021	IE00BMXC7C74	(14,24)	8,48	-
Thesaurierende Klasse USD Z	02.11.2017	IE00BD3DV362	(13,84)	9,00	0,18

## Emerging Markets Equity

Thesaurierende Klasse AUD B	30.11.2016	IE00BYN4NY18	(27,37)	3,18	15,18
Thesaurierende Klasse AUD C2	30.11.2016	IE00BYN4NZ25	(27,37)	3,29	-

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse AUD E	30.11.2016	IE00BYN4P011	(27,39)	3,18	15,30
Thesaurierende Klasse AUD T	30.11.2016	IE00BYN4P128	(26,70)	4,33	16,32
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	24.01.2018	IE00BF8P8L84	(18,34)	4,89	30,24
Ausschüttende Klasse CAD I2	17.12.2021	IE000TTJ7N81	(24,79)	6,93	18,59
Thesaurierende Klasse EUR I	04.10.2010	IE00B3SRML86	(26,37)	5,12	17,37
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB99R92	(27,80)	3,04	15,04
Thesaurierende Klasse EUR Z	05.02.2018	IE00BKJ9SM50	(25,58)	6,14	18,51
Thesaurierende Klasse GBP I	15.01.2014	IE00B3SC5588	(25,19)	6,76	18,79
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKJ9SX65	(24,48)	7,94	19,92
Thesaurierende Klasse USD A	04.10.2010	IE00B3M56506	(24,66)	6,78	18,25
Thesaurierende Klasse USD B	30.11.2016	IE00BYN4P235	(25,34)	5,62	17,11
Thesaurierende Klasse USD C2	30.11.2016	IE00BYN4P342	(25,36)	5,53	-
Thesaurierende Klasse USD E	30.11.2016	IE00BYN4P458	(25,43)	5,63	17,14
Thesaurierende Klasse USD I	04.10.2010	IE00B3NBSZ12	(23,86)	7,69	19,51
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYQQ4J61	(25,40)	5,66	17,14
Thesaurierende Klasse USD T	30.11.2016	IE00BYN4P565	(24,72)	6,81	18,33
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2014	IE00BKJ9TD35	(23,12)	8,87	20,74
Thesaurierende Klasse ZAR B	30.11.2016	IE00BYN4P672	(23,78)	7,83	19,63
Thesaurierende Klasse ZAR C2	30.11.2016	IE00BYN4P789	(23,79)	7,82	-
Thesaurierende Klasse ZAR E	30.11.2016	IE00BYN4P896	(23,78)	7,83	19,63
Thesaurierende Klasse ZAR T	30.11.2016	IE00BYN4P904	(23,02)	8,92	20,84

#### Emerging Markets Select Equity\*

Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	08.01.2020	IE00BKLC3T45	(20,04)	-	-
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	03.12.2018	IE00BG365X48	(14,04)	-	-
Thesaurierende Klasse USD I	24.10.2017	IE00BZ3CFW46	(25,02)	-	-
Thesaurierende Klasse USD I5	22.11.2017	IE00BZ3CFZ76	(24,71)	-	-

\* Das Portfolio wurde am 7. September 2023 aufgelöst.

#### Euro Bond

Thesaurierende Klasse EUR A	19.09.2024	IE0006FHXI29	-	-	0,90
Thesaurierende Klasse EUR I	13.11.2018	IE00BD9GYJ62	(15,59)	9,94	5,75
Ausschüttende Klasse EUR I	14.11.2018	IE00BFZMGH42	(15,68)	9,96	5,82
Thesaurierende Klasse EUR M	24.12.2024	IE00BL3STZ56	-	-	(0,10)
Thesaurierende Klasse EUR Z	12.04.2024	IE0004C5BIP1	-	-	5,00

#### Euro Bond Absolute Return

Thesaurierende Klasse EUR A	23.12.2024	IE000FWTH1G0	-	-	0,00
Thesaurierende Klasse EUR I	29.11.2018	IE00BFZMG962	(4,71)	8,17	8,17
Ausschüttende Klasse EUR I	29.11.2018	IE00BFZMGB89	(4,58)	8,10	8,19

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	20.12.2024	IE0002AJCKR4	-	-	0,00
Thesaurierende Klasse EUR I5	28.03.2019	IE00BGL9FP72	(4,44)	8,34	8,40
Thesaurierende Klasse EUR Z	04.04.2024	IE0000RGR7Q4	-	-	5,80
Thesaurierende Klasse USD Z	22.11.2019	IE00BHXMF734	(2,25)	10,87	10,38

## European High Yield Bond

Thesaurierende Klasse CHF I	14.03.2023	IE00BNH72864	-	7,50	6,70
Thesaurierende Klasse EUR I	27.06.2014	IE00BNH72V92	(9,53)	13,53	9,35
Thesaurierende Klasse EUR I2	08.11.2023	IE00BNH72Y24	-	5,40	9,58
Thesaurierende Klasse EUR I5	22.11.2023	IE000U0XGY04	-	4,40	-
Ausschüttende Klasse EUR I5	15.07.2024	IE000KNZ9XN5	-	-	5,07
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZ880	(10,59)	12,11	8,12
Thesaurierende Klasse EUR X	20.02.2018	IE00BD2B9W69	(9,15)	13,96	9,81
Thesaurierende Klasse EUR Y	04.01.2023	IE000TAL07E4	-	13,00	9,91
Ausschüttende Klasse EUR Y	27.06.2023	IE000MDTVTW7	-	8,72	9,89
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BNH73J48	(8,12)	15,17	10,44
Thesaurierende Klasse USD I	27.06.2014	IE00BNH73L69	(7,54)	15,88	11,16
Thesaurierende Klasse USD X	12.01.2018	IE00BD2B9Y83	(7,15)	16,32	11,65
Thesaurierende Klasse USD Z	26.04.2019	IE00BPT29L50	(6,95)	16,53	11,82

## European Sustainable Equity

Ausschüttende Klasse EUR A	12.01.2022	IE000YS2J411	(20,70)	17,78	4,39
Thesaurierende Klasse EUR I	24.02.2021	IE00BMQC7246	(24,96)	18,99	5,26
Ausschüttende Klasse EUR I	24.02.2021	IE00BMQC7B38	(25,02)	19,00	5,30
Ausschüttende Klasse EUR I3	07.10.2021	IE000S1PE6L2	(24,86)	19,19	5,48
Thesaurierende Klasse EUR I5	20.07.2021	IE00BM9TKM36	(24,69)	19,22	5,69
Thesaurierende Klasse EUR M	24.02.2021	IE00BMG4Q673	(26,23)	16,99	3,48
Thesaurierende Klasse EUR Z	29.03.2021	IE00BKP80429	(24,57)	19,74	5,95
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BKPKM643	(30,17)	22,04	(2,14)
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BNC01617	(29,62)	23,19	(1,29)
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BKPKM536	(30,80)	21,11	(2,92)

## Event Driven

Thesaurierende Klasse EUR I	17.01.2023	IE000GM3WKE5	-	3,10	4,85
Ausschüttende Klasse EUR I5	20.05.2024	IE000T1QUSA0	-	-	5,20
Thesaurierende Klasse GBP I5	26.10.2022	IE0004B8PGL9	1,10	4,25	8,35
Ausschüttende Klasse GBP I5	26.10.2022	IE000TEWJNL5	1,10	4,35	7,01
Thesaurierende Klasse GBP P	26.10.2022	IE000TQXBRW2	1,00	3,96	6,86
Thesaurierende Klasse JPY I	25.10.2024	IE0002WRJM06	-	-	(0,36)
Thesaurierende Klasse USD I	26.10.2022	IE000F96D003	1,20	4,25	8,15
Thesaurierende Klasse USD I5	26.10.2022	IE00033HFZ64	1,30	4,74	8,11

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Global Bond

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55D96	(17,25)	4,22	-
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	31.08.2023	IE000F6CED02	-	4,00	1,83
Ausschüttende Klasse GBP P	15.08.2024	IE000LBGW5W1	-	-	(3,00)
Thesaurierende Klasse USD C1	03.01.2018	IE00B8H49690	(16,72)	5,25	(2,55)
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	26.09.2022	IE000028YR76	1,80	7,86	3,10
Thesaurierende Klasse USD I	16.07.2012	IE00B8GFHY73	(15,67)	6,54	(1,36)
Thesaurierende Klasse USD M	02.07.2018	IE00BDFBKC08	(16,36)	6,00	(1,99)
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55G28	(16,15)	6,03	-
Thesaurierende Klasse USD Z	20.01.2017	IE00BKJ9T774	(15,41)	6,83	(1,20)
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55J58	(13,12)	8,79	-

#### Global Diversified Income FMP – 2024\*

Thesaurierende Klasse EUR A	07.07.2020	IE00BL1NN727	(6,39)	3,31	-
Ausschüttende Klasse EUR A	10.07.2020	IE00BL1NN834	(6,28)	3,20	-
Ausschüttende Klasse EUR I	29.07.2020	IE00BL1NNB65	(6,00)	3,72	-
Ausschüttende Klasse GBP I	22.06.2020	IE00BK5C7S77	(4,41)	5,42	-
Ausschüttende Klasse HKD A	28.07.2020	IE00BL1NN271	(4,88)	4,48	-
Ausschüttende Klasse SGD A	22.06.2020	IE00BL1NNG11	(4,56)	4,11	-
Thesaurierende Klasse USD A	22.06.2020	IE00BL1NMV96	(4,39)	5,49	-
Ausschüttende Klasse USD A	22.06.2020	IE00BL1NMW04	(4,28)	5,35	-
Thesaurierende Klasse USD I	22.06.2020	IE00BL1NMX11	(3,99)	5,84	-
Ausschüttende Klasse USD I	22.06.2020	IE00BL1NMY28	(3,99)	5,89	-
Thesaurierende Klasse USD X	22.06.2020	IE00BL1NMZ35	(4,08)	5,84	-
Ausschüttende Klasse USD X	22.06.2020	IE00BL1NN057	(3,94)	5,72	-

\* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

#### Global Equity Megatrends

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	13.08.2024	IE0004UG0UZ9	-	-	13,60
Thesaurierende Klasse EUR I	22.12.2023	IE00BKPHW986	-	(0,50)	31,66
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	19.10.2018	IE00BFZ89Z14	(9,70)	16,89	29,58
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	17.05.2024	IE000GQN6QF8	-	-	9,00
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	20.06.2024	IE000I9Q4L26	-	-	11,38
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	05.07.2023	IE000MDM6XI6	-	6,30	25,78
Thesaurierende Klasse HKD A	20.12.2024	IE0005N2WZ07	-	-	0,30
Thesaurierende Klasse SGD A	08.12.2023	IE000HM1TOC0	-	4,25	20,38
Thesaurierende Klasse USD A	27.04.2018	IE00BFMHRM44	(14,51)	21,88	22,51
Thesaurierende Klasse USD C1	27.04.2018	IE00BFMHRS06	(15,40)	20,72	21,21
Thesaurierende Klasse USD I	27.04.2018	IE00BFMHRK20	(13,78)	22,91	23,51
Thesaurierende Klasse USD I4	27.03.2024	IE00099KUC84	-	-	14,90
Thesaurierende Klasse USD M	27.04.2018	IE00BFMHRT13	(15,24)	20,92	21,54

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD U	11.10.2024	IE000DGWXD65	-	-	(1,60)
Thesaurierende Klasse USD Z	25.02.2022	IE00BFMHRN50	(12,30)	23,95	24,47

## Global Flexible Credit Income

Thesaurierende Klasse CAD I5	18.03.2021	IE00BMDQ4176	(10,11)	12,10	7,93
Thesaurierende Klasse EUR I	29.09.2020	IE00BKPV7063	(11,99)	10,01	6,57
Thesaurierende Klasse EUR M	13.08.2020	IE00BKPV6Z45	(13,31)	8,65	5,07
Thesaurierende Klasse GBP I5	01.06.2020	IE00BMD7Z951	(10,34)	12,11	8,42
Ausschüttende Klasse GBP P	15.08.2024	IE000TGW0FC7	-	-	2,00
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	05.02.2024	IE00BLB2GL40	-	-	7,51
Thesaurierende Klasse USD A	16.09.2020	IE00BKPV6V07	(10,48)	11,81	7,81
Thesaurierende Klasse USD I	01.06.2020	IE00BMD7Z621	(9,91)	12,52	8,43
Ausschüttende Klasse USD I	01.06.2020	IE00BMD7Z738	(9,89)	12,43	8,53
Thesaurierende Klasse USD M	16.09.2020	IE00BKPV6Y38	(11,15)	10,88	6,98
Thesaurierende Klasse USD U	09.10.2024	IE000H552715	-	-	0,60
Thesaurierende Klasse USD Z	01.06.2020	IE00BMD7Z845	(9,40)	13,18	9,08

## Global High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD I	03.05.2022	IE00BLRPMZ33	(5,65)	8,54	7,30
Thesaurierende Klasse AUD I4	12.02.2024	IE000RAQS8J1	-	-	7,10
Thesaurierende Klasse CHF I4	03.05.2022	IE000NWK9054	(4,70)	6,09	4,45
Ausschüttende Klasse CHF I4	03.05.2022	IE000FKA7HA8	(4,70)	6,10	4,34
Thesaurierende Klasse CHF X	03.05.2022	IE000UJH5394	(5,10)	5,37	3,60
Thesaurierende Klasse EUR I4	03.05.2022	IE000FQ3GMZ6	(4,90)	8,20	7,00
Ausschüttende Klasse EUR I4	03.05.2022	IE000R3WKJZ3	(4,87)	8,10	7,04
Thesaurierende Klasse EUR X	03.05.2022	IE000BDJ74G5	(5,40)	7,40	6,20
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	04.08.2016	IE00BD0PCC14	(12,82)	8,43	7,34
Thesaurierende Klasse GBP I4	03.05.2022	IE000HVII8Q5	(3,70)	9,97	8,50
Thesaurierende Klasse GBP X	03.05.2022	IE000OOR7613	(4,10)	9,07	7,74
Thesaurierende Klasse USD A	16.08.2016	IE00BZ090126	(11,66)	9,65	7,92
Thesaurierende Klasse USD I	04.08.2016	IE00BYMW5M88	(11,16)	10,29	8,56
Thesaurierende Klasse USD I4	03.05.2022	IE0003AEEC94	(3,00)	10,62	8,76
Ausschüttende Klasse USD M	29.01.2018	IE00BDFBKM06	(12,19)	8,93	7,41
Thesaurierende Klasse USD X	10.11.2020	IE00BNC27034	(11,43)	9,76	8,03
Thesaurierende Klasse USD Z	04.08.2016	IE00BD0PC768	(10,66)	11,04	9,21

## Global High Yield Sustainable Action\*

Thesaurierende Klasse USD I	21.01.2020	IE00BL3NDN61	(11,49)	-	-
Ausschüttende Klasse USD I	21.01.2020	IE00BL3NDP85	(11,52)	-	-
Thesaurierende Klasse USD X	10.11.2020	IE00BNC27141	(11,20)	-	-
Thesaurierende Klasse USD Y	25.02.2021	IE00BMDQ4283	(11,19)	-	-

\* Das Portfolio wurde am 16. Juni 2023 aufgelöst.

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Global Investment Grade Credit

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I	27.07.2023	IE000CEVL7G2	-	5,10	2,76
Ausschüttende Klasse GBP P	25.07.2024	IE000ILVIE21	-	-	2,45
Ausschüttende Klasse GBP X	06.09.2024	IE000NE6RP84	-	-	(0,83)
Thesaurierende Klasse USD I	01.09.2021	IE00BN6JC279	(14,57)	9,60	4,54
Thesaurierende Klasse USD X	01.09.2021	IE00BN6JC386	(14,37)	9,81	4,84
Thesaurierende Klasse USD Z	01.09.2021	IE00BN6JC493	(14,36)	9,92	4,94

#### Global Opportunistic Bond

Thesaurierende Klasse EUR I	27.11.2020	IE00BNDQ3Y07	(13,49)	11,01	0,83
Thesaurierende Klasse GBP P	16.01.2020	IE00BJXCZR70	(12,09)	5,59	2,44
Thesaurierende Klasse USD A	22.09.2017	IE00BD3WF316	(11,82)	5,97	2,40
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2016	IE00BD3WD824	(11,44)	6,23	2,59
Ausschüttende Klasse USD I	20.12.2016	IE00BD3WD931	(11,52)	6,30	2,60
Thesaurierende Klasse USD I2	23.04.2018	IE00BF0V1595	(11,42)	6,30	2,64
Ausschüttende Klasse USD I2	24.10.2024	IE000OZB6C31	-	-	0,10
Thesaurierende Klasse USD Z	16.05.2019	IE00BD3WDB53	(11,23)	6,57	2,99

#### Global Real Estate Securities\*\*

Ausschüttende Klasse EUR I5	08.07.2021	IE00068K7LS0	(27,80)	-	-
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BYNBZJ17	(29,30)	3,04	-
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	04.11.2020	IE00BLP47350	(20,04)	4,80	-
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BSPPW214	(26,55)	7,39	-
Thesaurierende Klasse USD A	09.05.2019	IE00BSPPW651	(26,09)	6,92	-
Thesaurierende Klasse USD CI	08.01.2020	IE00BF47NP78	(26,79)	5,82	-
Thesaurierende Klasse USD I	30.12.2014	IE00BSPPW875	(25,56)	7,65	-
Ausschüttende Klasse USD I5	20.12.2019	IE00BL4KJW74	(25,27)	8,14	-
Thesaurierende Klasse USD M	02.10.2019	IE00BF47NQ85	(26,85)	5,78	-
Thesaurierende Klasse USD Z	13.02.2015	IE00BSPPWG54	(24,96)	8,43	-

\*\* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

#### Global Sustainable Equity

Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	24.02.2021	IE00BL5BFR67	(23,37)	19,90	15,11
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	24.02.2021	IE00BMG4Q566	(24,92)	17,47	12,86
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	31.03.2021	IE00BKP80536	(23,11)	20,21	15,44
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	06.04.2021	IE00BMG4Q459	(19,26)	16,65	9,57
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	06.04.2021	IE00BN6JBK81	(18,99)	17,07	9,84
Thesaurierende Klasse USD A	02.12.2021	IE00BKPKM429	(28,91)	22,53	6,50
Thesaurierende Klasse USD I	24.02.2021	IE00BMQC6Y99	(28,39)	23,78	7,69
Ausschüttende Klasse USD I	24.02.2021	IE00BMQC7139	(28,30)	23,76	7,59

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Global Sustainable Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD M	15.03.2021	IE00BKPKM312	(29,42)	21,55	5,78
Thesaurierende Klasse USD Z	25.02.2022	IE000BASSUZ5	(16,80)	24,40	8,31

## Global Value

Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BYNBZH92	(16,84)	12,41	6,66
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	27.09.2022	IE0007DELM88	0,80	10,32	12,23
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	20.10.2023	IE00BDB16154	-	7,00	12,06
Thesaurierende Klasse USD A	14.08.2017	IE00BSNM7G36	(13,31)	16,17	9,46
Thesaurierende Klasse USD I	18.12.2014	IE00BSNM7J66	(12,92)	16,70	9,95
Thesaurierende Klasse USD I3	31.05.2022	IE0006B0IPZ0	(5,30)	16,79	-
Thesaurierende Klasse USD Z	24.05.2016	IE00BSNM7Q34	(12,53)	17,25	10,43

## High Yield Bond

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	05.09.2012	IE00B7VR8263	(13,52)	8,87	6,15
Thesaurierende Klasse AUD A	28.08.2012	IE00B5NTQ667	(13,50)	8,85	6,13
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	22.07.2013	IE00B9276P83	(14,90)	7,27	4,38
Thesaurierende Klasse AUD B	10.12.2020	IE00B8HXL36	(14,94)	7,12	4,50
Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)	19.07.2013	IE00B9276Q90	(14,87)	7,27	-
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BNJZT320	(14,86)	7,06	4,64
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNJZT213	(14,90)	7,13	4,47
Ausschüttende Klasse AUD I	29.12.2011	IE00B52MT459	(13,01)	9,56	6,88
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	27.06.2013	IE00B9276R08	(14,09)	8,27	5,66
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	11.06.2013	IE00B95QHL52	(14,08)	8,16	5,61
Thesaurierende Klasse AUD T	02.08.2013	IE00B8HXFR97	(13,96)	8,20	5,55
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	23.07.2013	IE00B8HXG658	(12,76)	9,80	6,57
Thesaurierende Klasse CHF A	05.07.2011	IE00B5YDJD53	(14,78)	6,19	2,96
Thesaurierende Klasse CHF I	27.05.2011	IE00B53JGK04	(14,25)	6,87	3,52
Thesaurierende Klasse CHF I2	22.10.2013	IE00BCDYX925	(14,18)	6,97	3,66
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	01.08.2012	IE00B7YPR088	(11,77)	7,57	4,74
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	09.11.2012	IE00B841H259	(11,23)	8,22	5,38
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	19.06.2012	IE00B4024J04	(14,81)	8,22	5,58
Thesaurierende Klasse EUR A	03.05.2006	IE00B12VWB25	(14,76)	8,25	5,57
Ausschüttende Klasse EUR A	24.02.2012	IE00B718SL89	(14,73)	8,25	5,55
Thesaurierende Klasse EUR I	09.11.2009	IE00B12VW904	(14,30)	8,96	6,19
Ausschüttende Klasse EUR I	18.10.2012	IE00B8FFFY43	(14,32)	9,01	6,18
Thesaurierende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B86LQM64	(14,18)	9,00	6,34
Ausschüttende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B6TSL97	(14,23)	9,00	6,44
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSS7G446	(15,29)	7,63	4,93
Thesaurierende Klasse EUR Z	05.11.2014	IE00BKJ95L31	(13,73)	9,48	6,89
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	07.07.2014	IE00BCDYX818	(13,21)	10,12	6,94
Thesaurierende Klasse GBP A	27.04.2011	IE00B1G9WD45	(13,18)	9,99	7,11



## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse GBP A	24.02.2012	IE00B1G9WG75	(13,27)	9,98	7,11
Thesaurierende Klasse GBP I	27.07.2010	IE00B1G9WC38	(12,69)	10,69	7,69
Ausschüttende Klasse GBP I	08.11.2006	IE00B1G9WJ07	(12,72)	10,56	7,74
Thesaurierende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B76H5R65	(12,60)	10,81	7,80
Ausschüttende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B8KDTL88	(12,59)	10,66	7,92
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKJ95N54	(12,10)	11,28	8,27
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	14.09.2012	IE00B87ZP976	(12,84)	9,62	6,38
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20.08.2024	IE000OPIT9E5	-	-	10,05
Thesaurierende Klasse SEK A	16.06.2011	IE00B5N0GF80	(14,24)	8,31	5,37
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	30.03.2012	IE00B513D147	(12,73)	9,09	5,53
Thesaurierende Klasse SGD A	09.03.2012	IE00B3VJ3Q31	(12,74)	9,14	5,52
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	02.05.2012	IE00B4KRFX62	(12,45)	10,74	7,47
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	22.01.2013	IE00B88XV589	(12,35)	10,65	7,50
Thesaurierende Klasse USD A	11.01.2010	IE00B12VW672	(12,40)	10,72	7,42
Ausschüttende Klasse USD A	24.02.2012	IE00B1G9WM36	(12,37)	10,72	7,41
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276S15	(13,86)	9,04	5,67
Thesaurierende Klasse USD B	31.10.2012	IE00B9276M52	(13,72)	8,92	5,65
Thesaurierende Klasse USD C	21.11.2012	IE00B8JXNK68	(12,91)	10,02	6,78
Thesaurierende Klasse USD C1	25.10.2017	IE00B8521692	(13,29)	9,64	6,30
Ausschüttende Klasse USD C1	07.09.2017	IE00BF2DC164	(13,20)	9,55	6,34
Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276T22	(13,86)	8,84	-
Thesaurierende Klasse USD C2	31.10.2012	IE00B9276N69	(13,78)	8,91	-
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BLDYHX78	(13,73)	9,02	5,53
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNJZWJ94	(13,80)	8,97	5,61
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	13.09.2012	IE00B6VF0729	(11,86)	11,37	8,12
Thesaurierende Klasse USD I	03.05.2006	IE00B12VW565	(11,84)	11,36	8,02
Ausschüttende Klasse USD I	16.11.2006	IE00B1G9WK12	(11,90)	11,36	8,01
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	24.09.2015	IE00BH2RDM00	(11,82)	11,49	8,09
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8QBJF01	(11,74)	11,46	8,09
Ausschüttende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8BBXZ30	(11,79)	11,55	8,09
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	01.06.2016	IE00BYX24752	(11,71)	11,63	8,32
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHR30	(12,93)	10,07	6,75
Ausschüttende Klasse USD M	01.03.2018	IE00BDFBKN13	(12,84)	10,05	6,76
Thesaurierende Klasse USD P	09.01.2018	IE00BTKH9V70	(11,82)	11,43	8,16
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276V44	(12,92)	9,99	6,76
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	11.06.2013	IE00B8B5Y742	(12,83)	9,91	6,87
Thesaurierende Klasse USD T	31.10.2012	IE00B9276L46	(12,90)	10,07	6,73
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	02.05.2013	IE00B7Y5Q239	(12,17)	10,97	7,75
Thesaurierende Klasse USD U	09.10.2012	IE00B84LT637	(12,16)	11,04	7,70
Thesaurierende Klasse USD Z	02.05.2014	IE00BKJ9LT35	(11,29)	12,02	8,68
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0S16	(10,73)	11,90	8,69



## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0T23	(10,72)	11,90	-
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BLDYHZ92	(10,73)	11,90	8,71
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNJZT544	(10,73)	11,90	8,71
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0V45	(9,83)	13,02	9,81
Thesaurierende Klasse ZAR T	19.12.2016	IE00BCDYXM56	(9,83)	13,03	9,80

## InnovAsia

Thesaurierende Klasse CHF I4	14.07.2021	IE000R62XXS0	(41,16)	26,76	6,17
Thesaurierende Klasse EUR A	14.07.2021	IE00051SPWY7	(41,59)	27,69	7,19
Thesaurierende Klasse EUR I4	14.07.2021	IE0001S98TH9	(40,99)	29,28	8,55
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	18.10.2021	IE0005LXGGN3	(36,52)	25,33	15,58
Thesaurierende Klasse EUR X	14.07.2021	IE000GVZECQ2	(41,55)	28,12	7,52
Thesaurierende Klasse SGD A	14.07.2021	IE0004VBKI06	(40,37)	28,60	7,13
Thesaurierende Klasse SGD I4	14.07.2021	IE000FO9NFS0	(39,67)	30,15	8,44
Thesaurierende Klasse SGD X	14.07.2021	IE0004JUGJ61	(40,22)	28,88	7,45
Thesaurierende Klasse USD A	14.07.2021	IE00049QBO88	(39,91)	30,84	9,10
Thesaurierende Klasse USD I	14.07.2021	IE000J2D2XC9	(39,36)	31,93	9,93
Thesaurierende Klasse USD I4	14.07.2021	IE0002MSVLE6	(39,20)	32,38	10,42
Thesaurierende Klasse USD M	05.11.2021	IE0005QTSW89	(40,44)	29,87	8,36
Thesaurierende Klasse USD X	14.07.2021	IE0007HVSKH0	(39,74)	31,16	9,50

## Japan Equity Engagement

Ausschüttende Klasse EUR I5	10.02.2022	IE0000I94UW8	(5,40)	28,28	19,17
Thesaurierende Klasse GBP I5	22.09.2021	IE0000R9P9C5	(12,96)	26,94	-
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	06.07.2023	IE000GH63MB3	-	7,80	5,47
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	11.11.2021	IE0002CL69U2	(15,97)	6,34	5,01
Thesaurierende Klasse JPY A	21.05.2024	IE00064ZAH2	-	-	7,49
Thesaurierende Klasse JPY I	12.05.2020	IE00BLLXGR37	(14,18)	20,17	14,93
Ausschüttende Klasse JPY I	12.05.2020	IE00BLLXGS44	(14,18)	20,17	14,85
Thesaurierende Klasse JPY I5	16.02.2021	IE00BL5B4J15	(13,81)	20,68	15,42
Thesaurierende Klasse JPY Z	28.04.2021	IE00BMD0C484	(13,44)	21,19	15,91
Thesaurierende Klasse USD A	21.05.2024	IE000JRHSGW1	-	-	10,30
Thesaurierende Klasse USD I	08.02.2024	IE000VOOKJG3	-	-	14,00
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	12.09.2024	IE000UHCWRZ2	-	-	(2,80)
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	03.12.2024	IE000860XCQ1	-	-	(5,10)

## Macro Opportunities FX\*

Thesaurierende Klasse EUR I	04.12.2019	IE00BK70Z635	(2,53)	3,25	-
Thesaurierende Klasse GBP Z	04.12.2019	IE00BG0WMX45	(0,21)	5,56	-
Thesaurierende Klasse SEK I	11.12.2019	IE00BK70Z742	(1,94)	3,50	-
Ausschüttende Klasse SEK I	20.10.2021	IE00BL1GVW28	(1,83)	3,49	-

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Macro Opportunities FX\* (Fortsetzung)

Anteilkategorie	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD I	04.12.2019	IE00BK70Z528	(0,51)	5,69	-
Thesaurierende Klasse USD Z	04.12.2019	IE00BK70Z411	-	6,30	-

\* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

#### Multi-Asset Income\*

Ausschüttende Klasse GBP P	27.02.2020	IE00BKKJBN69	(12,68)	-	-
Thesaurierende Klasse USD A	28.02.2018	IE00BYW7V037	(12,47)	-	-
Thesaurierende Klasse USD C1	01.03.2018	IE00BF47NK24	(13,25)	-	-
Thesaurierende Klasse USD I	28.12.2016	IE00BYX4Q314	(11,86)	-	-
Ausschüttende Klasse USD I	28.12.2016	IE00BYX4Q421	(11,76)	-	-
Thesaurierende Klasse USD M	09.08.2017	IE00BYMJ8K84	(13,15)	-	-

\* Das Portfolio wurde am 6. Juli 2023 aufgelöst.

#### Next Generation Connectivity

Thesaurierende Klasse AUD A	20.05.2020	IE00BMPRXT94	(45,90)	34,96	31,38
Thesaurierende Klasse AUD E	16.02.2024	IE0008GW0LH0	-	-	16,50
Thesaurierende Klasse AUD I2	13.09.2023	IE0002QWGC08	-	13,20	32,77
Thesaurierende Klasse CHF A	01.08.2023	IE00BMY47772	-	6,20	28,63
Thesaurierende Klasse CHF I	01.08.2023	IE00BMY47665	-	6,50	29,86
Thesaurierende Klasse CHF I2	13.09.2023	IE0003BXK5E5	-	13,70	30,08
Thesaurierende Klasse CNY A	01.02.2021	IE00BN13NY36	(43,77)	34,20	30,58
Thesaurierende Klasse CNY I2	13.09.2023	IE000VZM9Z74	-	13,42	31,93
Thesaurierende Klasse EUR A	13.05.2020	IE00BMPRXP56	(45,94)	34,86	31,37
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	22.04.2020	IE00BMD7ZB71	(39,94)	33,62	42,55
Thesaurierende Klasse EUR I	30.06.2020	IE00BMPRXW24	(45,41)	35,83	32,48
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12.06.2020	IE00BLLXGX96	(39,41)	34,74	43,82
Thesaurierende Klasse EUR I2	13.09.2023	IE00049FOE96	-	13,20	32,77
Thesaurierende Klasse EUR I5	01.09.2020	IE00BMPRXV17	(45,20)	36,44	33,12
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	22.04.2020	IE00BLLXH031	(40,38)	32,49	41,45
Thesaurierende Klasse GBP A	15.05.2020	IE00BMPRXS87	(45,24)	36,92	32,84
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	02.11.2020	IE00BKS9L945	(35,98)	31,63	37,26
Thesaurierende Klasse GBP I2	13.09.2023	IE000MHA92L4	-	13,70	34,21
Thesaurierende Klasse HKD A	13.05.2020	IE00BMPRXQ63	(43,95)	36,82	32,48
Thesaurierende Klasse HKD I2	13.09.2023	IE000ZWJU5Z2	-	13,90	33,80
Thesaurierende Klasse SGD A	14.05.2020	IE00BMPRXR70	(44,38)	35,90	31,23
Thesaurierende Klasse SGD I2	13.09.2023	IE000V6EVRT1	-	13,35	32,55
Thesaurierende Klasse USD A	04.05.2020	IE00BMPRXN33	(43,60)	38,16	33,73
Thesaurierende Klasse USD E	01.02.2023	IE000ZUB0R86	-	19,20	32,30
Thesaurierende Klasse USD I	08.04.2020	IE00BLLXGV72	(43,15)	39,43	34,80

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Anteilkategorie	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse USD I	08.04.2020	IE00BLLXGW89	(43,11)	39,43	34,80
Thesaurierende Klasse USD I2	10.03.2021	IE00BLR75G15	(42,99)	39,62	35,01
Thesaurierende Klasse USD I3	06.11.2020	IE00BNC26Z17	(43,02)	39,85	35,16
Thesaurierende Klasse USD I5	07.05.2020	IE00BLLXGY04	(42,92)	40,02	35,43
Thesaurierende Klasse USD M	02.06.2020	IE00BMCTKC00	(44,05)	37,06	32,67
Thesaurierende Klasse USD Z	19.03.2021	IE00BMG4Q780	(42,65)	40,71	35,99
Thesaurierende Klasse ZAR A	14.02.2023	IE0009UHWAU4	-	25,63	36,80
Thesaurierende Klasse ZAR E	10.02.2023	IE000CS9U7B7	-	26,25	35,30

## Next Generation Mobility

Thesaurierende Klasse EUR A	07.09.2018	IE00BD6J9V56	(29,83)	25,13	(4,26)
Thesaurierende Klasse EUR I	13.01.2021	IE00BN6HJT78	(29,22)	26,19	(3,38)
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	24.06.2020	IE00BKPHW879	(21,37)	25,09	4,94
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	26.10.2018	IE00BD6JB422	(22,68)	23,03	3,26
Thesaurierende Klasse USD A	11.09.2018	IE00BD6J9T35	(26,86)	28,40	(2,44)
Thesaurierende Klasse USD C1	21.05.2019	IE00BHR06368	(27,53)	27,05	(3,39)
Thesaurierende Klasse USD I	21.08.2018	IE00BFY81J05	(26,22)	29,43	(1,63)
Ausschüttende Klasse USD I	21.08.2018	IE00BFLTYG40	(26,20)	29,46	(1,63)
Thesaurierende Klasse USD M	21.05.2019	IE00BHR06475	(27,44)	27,44	(3,25)
Thesaurierende Klasse USD X	23.01.2019	IE00BGQVSN72	(26,74)	28,55	(2,31)

## Next Generation Space Economy

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	30.10.2024	IE00018YKVN0	-	-	9,40
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	10.05.2022	IE000KBH8HE5	(4,90)	23,24	34,56
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	10.05.2022	IE000RHGM613	(6,10)	20,98	31,95
Thesaurierende Klasse USD A	30.10.2024	IE0000XYD857	-	-	4,30
Thesaurierende Klasse USD I	10.05.2022	IE000PK18K22	(3,90)	27,26	25,76

## Short Duration Emerging Market Debt

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	31.08.2016	IE00BMN93860	(8,23)	6,06	7,26
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	06.11.2015	IE00BMN93G40	(7,71)	6,84	7,42
Thesaurierende Klasse CHF A	06.06.2014	IE00BDZRWWQ63	(9,78)	3,36	3,98
Ausschüttende Klasse CHF A	06.06.2014	IE00BDZRWR70	(9,73)	3,32	3,92
Thesaurierende Klasse CHF I	06.06.2014	IE00BDZRWS87	(9,31)	3,84	4,50
Ausschüttende Klasse CHF I	13.06.2014	IE00BDZRWT94	(9,35)	3,84	4,55
Thesaurierende Klasse CHF I2	20.02.2015	IE00BDZRWW17	(9,23)	3,96	4,50
Ausschüttende Klasse CHF I2	18.04.2017	IE00BNJZW449	(9,17)	3,94	4,48
Thesaurierende Klasse CHF I5	31.03.2014	IE00BDZRWX31	(9,16)	4,19	4,69
Thesaurierende Klasse CHF P	25.04.2017	IE00BVJF0P79	(9,25)	3,86	4,44
Thesaurierende Klasse EUR A	13.06.2014	IE00BDZRWWZ54	(9,48)	5,34	6,56
Ausschüttende Klasse EUR A	06.06.2014	IE00BDZRXX078	(9,51)	5,35	6,49

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I	06.06.2014	IE00BDZRX185	(9,02)	5,81	7,10
Ausschüttende Klasse EUR I	06.06.2014	IE00BDZRX292	(8,91)	5,72	7,16
Thesaurierende Klasse EUR I2	23.06.2014	IE00BDZRX300	(8,96)	5,86	7,23
Ausschüttende Klasse EUR I2	30.03.2017	IE00BDZRX417	(8,89)	5,82	7,29
Thesaurierende Klasse EUR I5	14.03.2014	IE00BDZRX524	(8,83)	6,14	7,32
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB95M67	(9,94)	4,61	5,94
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93N35	(9,94)	4,56	5,97
Thesaurierende Klasse EUR P	23.02.2017	IE00BYXJQV46	(9,04)	5,86	7,21
Thesaurierende Klasse EUR U	06.06.2018	IE00BNJZW555	(9,19)	5,48	6,89
Ausschüttende Klasse EUR X	16.03.2020	IE00BL6THB70	(8,92)	5,92	-
Thesaurierende Klasse GBP A	22.11.2016	IE00BDZRX748	(8,00)	6,90	8,14
Thesaurierende Klasse GBP I	16.12.2016	IE00BDZRX961	(7,54)	7,38	8,68
Ausschüttende Klasse GBP I	20.02.2018	IE00BDZRXB85	(7,54)	7,43	8,66
Thesaurierende Klasse GBP I2	30.09.2016	IE00BDZRXC92	(7,46)	7,48	8,86
Ausschüttende Klasse GBP I2	19.10.2017	IE00BDZRXD00	(7,43)	7,47	8,85
Ausschüttende Klasse GBP I5	11.04.2014	IE00BDZRXG31	(7,29)	7,59	9,06
Thesaurierende Klasse GBP P	13.08.2019	IE00BGV7J266	(7,46)	7,45	8,66
Thesaurierende Klasse JPY I	23.02.2015	IE00BDZRXK76	(9,09)	2,10	2,87
Ausschüttende Klasse JPY I	22.09.2014	IE00BDZRXL83	(9,09)	2,10	2,87
Thesaurierende Klasse SEK A	02.02.2018	IE00BF18PM41	(9,09)	5,45	6,30
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BMN94165	(7,66)	5,98	6,40
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BMN94611	(7,54)	7,45	8,46
Thesaurierende Klasse USD A	06.12.2013	IE00BDZRXR46	(7,53)	7,53	8,40
Ausschüttende Klasse USD A	06.06.2014	IE00BDZRXS52	(7,55)	7,51	8,50
Thesaurierende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BFH58D19	(8,47)	6,48	7,34
Ausschüttende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BF2DC271	(8,45)	6,46	7,28
Thesaurierende Klasse USD I	31.10.2013	IE00BDZRXT69	(7,09)	8,06	8,95
Ausschüttende Klasse USD I	02.06.2016	IE00BDZRXW98	(7,07)	8,04	8,96
Thesaurierende Klasse USD I2	12.09.2014	IE00BDZRXY13	(6,99)	8,12	9,11
Ausschüttende Klasse USD I2	30.10.2015	IE00BDZRY043	(6,99)	8,15	9,08
Thesaurierende Klasse USD I5	19.03.2014	IE00BDZRY266	(6,84)	8,35	9,24
Ausschüttende Klasse USD I5	09.10.2014	IE00BDZRY597	(6,87)	8,25	9,34
Thesaurierende Klasse USD M	24.08.2017	IE00BDFBKQ44	(8,13)	6,84	7,82
Ausschüttende Klasse USD M	29.08.2017	IE00BDFBKR50	(8,11)	6,84	7,73
Thesaurierende Klasse USD P	10.08.2015	IE00BTKH9Z19	(7,08)	8,06	9,00
Thesaurierende Klasse USD Z	01.04.2014	IE00BKKMWB06	(6,60)	8,54	9,53

#### Short Duration Euro Bond

Thesaurierende Klasse CHF P	30.05.2022	IE000BN78WH6	(2,52)	4,68	4,70
Thesaurierende Klasse CHF U	17.12.2019	IE00BL1GVV11	(5,84)	4,57	4,58
Thesaurierende Klasse EUR A	10.06.2021	IE00BNG2T811	(5,75)	6,52	7,16

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I	31.10.2018	IE00BFZMJT78	(5,59)	6,72	7,37
Ausschüttende Klasse EUR I	31.10.2018	IE00BFZMJS61	(5,58)	6,71	7,36
Thesaurierende Klasse EUR I2	27.02.2020	IE00BKLC3S38	(5,55)	6,76	7,42
Thesaurierende Klasse EUR I5	06.02.2019	IE00BHR3GK28	(5,49)	6,83	7,47
Thesaurierende Klasse EUR M	29.07.2021	IE000XRS4D49	(6,31)	6,18	6,95
Thesaurierende Klasse EUR U	17.12.2019	IE00BL1GVT98	(5,68)	6,61	7,26
Thesaurierende Klasse EUR Z	20.12.2018	IE00BH453S87	(5,38)	6,93	7,57
Thesaurierende Klasse USD I	15.09.2021	IE000WMR7CB5	(3,62)	8,93	9,15
Thesaurierende Klasse USD Z	24.01.2019	IE00BH453T94	(3,43)	9,12	9,37

## Short Duration High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	11.06.2013	IE00B8DK4D30	(5,86)	7,63	4,71
Thesaurierende Klasse CHF A	09.03.2012	IE00B7FN4Q69	(7,17)	4,84	1,69
Thesaurierende Klasse CHF I	20.12.2011	IE00B7FN4P52	(6,66)	5,50	2,36
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	01.08.2012	IE00B8474M21	(4,07)	6,21	3,43
Thesaurierende Klasse EUR A	20.12.2011	IE00B7FN4G61	(6,92)	6,91	4,23
Ausschüttende Klasse EUR A	14.02.2014	IE00B51MHK83	(7,02)	6,99	4,25
Thesaurierende Klasse EUR I	20.12.2011	IE00B7FN4F54	(6,38)	7,56	4,95
Thesaurierende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B83NML60	(6,30)	7,71	4,91
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93P58	(7,49)	6,29	3,67
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93Q65	(7,54)	6,39	3,61
Thesaurierende Klasse GBP I	17.01.2012	IE00B7FN4H78	(4,91)	9,26	6,32
Ausschüttende Klasse GBP I	20.12.2011	IE00B7FN4M22	(5,06)	9,38	6,28
Thesaurierende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B87CZ321	(4,82)	9,31	6,50
Ausschüttende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B7NK7601	(4,88)	9,44	6,40
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	21.09.2022	IE0000C39ZN4	0,93	8,25	5,14
Thesaurierende Klasse JPY I	28.03.2012	IE00B7FN4K08	(6,41)	3,75	0,84
Ausschüttende Klasse JPY I	19.10.2022	IE00BF0BZ353	1,47	3,78	-
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	17.01.2014	IE00B6RMD591	(5,08)	7,74	4,18
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	22.01.2014	IE00B7FN5305	(4,73)	9,25	6,02
Thesaurierende Klasse USD A	20.12.2011	IE00B7FN4D31	(4,79)	9,31	6,07
Ausschüttende Klasse USD A	30.11.2012	IE00B7FN5073	(4,83)	9,25	6,07
Thesaurierende Klasse USD C1	02.10.2017	IE00BDFBKS67	(5,79)	8,19	4,95
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2011	IE00B7FN4C24	(4,18)	9,93	6,69
Ausschüttende Klasse USD I	09.01.2012	IE00B7FN4Z50	(4,15)	9,94	6,68
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8110967	(4,17)	10,14	6,79
Ausschüttende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8K3ZX25	(4,15)	10,02	6,81
Thesaurierende Klasse USD I4	10.05.2023	IE00094GH437	-	6,60	7,04
Thesaurierende Klasse USD I5	08.09.2022	IE000QHA8X05	0,40	10,26	7,05
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBKT74	(5,38)	8,63	5,41

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse USD M	20.12.2017	IE00BDFBKV96	(5,37)	8,68	5,42
Thesaurierende Klasse USD Z	01.04.2014	IE00BKJ9TG65	(3,66)	10,60	7,30

#### Strategic Income

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZ213	(11,58)	6,42	3,42
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	02.04.2024	IE0007IEZW00	-	-	(1,50)
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	01.07.2019	IE00BH3W6Z85	(10,76)	7,55	4,42
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	31.05.2023	IE00BRJFZS74	-	4,01	2,11
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	07.08.2017	IE00BQR9PJ58	(12,73)	5,95	2,74
Thesaurierende Klasse EUR A	14.11.2022	IE0004VYIY29	0,50	5,87	2,82
Thesaurierende Klasse EUR I	22.01.2016	IE00B9154717	(12,32)	6,46	3,25
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB97642	(13,29)	5,28	2,12
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZD22	(11,37)	7,61	4,32
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	06.12.2023	IE00BRJFZF46	-	2,30	4,84
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZH69	(11,15)	7,28	3,65
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	16.02.2024	IE000YBCW370	-	-	0,68
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	03.09.2024	IE000V0C16V2	-	-	7,79
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20.08.2024	IE0005A1BSB0	-	-	7,73
Thesaurierende Klasse JPY I	26.04.2013	IE00B9F63958	(12,44)	2,49	(0,81)
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	26.04.2013	IE00B9C7XK23	2,90	16,30	17,23
Ausschüttende Klasse JPY I CG	10.08.2015	IE00BYZFYQ11	(12,44)	2,49	(0,81)
Ausschüttende Klasse JPY I	25.06.2014	IE00BNCBRC28	(12,44)	2,56	(0,80)
Thesaurierende Klasse JPY Z	01.04.2022	IE000U3RQH4	(8,46)	3,00	(0,31)
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BRJFZM13	(10,99)	6,79	2,70
Thesaurierende Klasse SGD A	15.09.2017	IE00BQSBQV90	(10,94)	6,73	2,72
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	04.06.2018	IE00BDFDPD26	(10,48)	7,27	3,24
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B7BTH691	(10,63)	8,34	4,65
Thesaurierende Klasse USD A	11.02.2015	IE00B87L2R26	(10,61)	8,27	4,63
Ausschüttende Klasse USD A	10.08.2016	IE00BD0PCD21	(10,62)	8,24	4,69
Thesaurierende Klasse USD C1	25.08.2017	IE00BDFBLQ19	(11,51)	7,21	3,64
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	02.04.2024	IE0009HU5YD1	-	-	(0,70)
Thesaurierende Klasse USD I	26.04.2013	IE00B8HX1V50	(10,24)	8,88	5,16
Ausschüttende Klasse USD I	10.12.2014	IE00B9DN9Q73	(10,19)	8,87	5,10
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	24.07.2024	IE00BXQ9BJ78	-	-	3,03
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHS47	(11,18)	7,66	4,01
Ausschüttende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBLR26	(11,16)	7,64	4,11
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2014	IE00BKKMVY67	(9,69)	9,36	5,68
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	11.04.2024	IE000MOWL5P2	-	-	8,30
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	02.04.2024	IE0000VDBUR8	-	-	(0,93)

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## Sustainable Asia High Yield

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR X	28.01.2022	IE0009LNQCG8	(14,90)	0,12	-
Thesaurierende Klasse GBP X	08.04.2022	IE0002USV3J1	(6,90)	1,72	-
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	13.12.2021	IE0003AW7W04	(16,64)	1,47	13,20
Thesaurierende Klasse USD A	13.12.2021	IE000I98A7B6	(16,36)	1,45	13,33
Thesaurierende Klasse USD I	13.12.2021	IE000RBQOOF7	(15,76)	2,04	13,87
Thesaurierende Klasse USD Z	21.01.2022	IE000I87JBO0	(13,43)	2,64	14,56
Ausschüttende Klasse USD Z	22.03.2022	IE000HTH7XL4	(2,84)	2,56	14,58

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Thesaurierende Klasse EUR I3	26.09.2022	IE000I1CMUN9	7,90	10,75	8,54
Thesaurierende Klasse EUR I4	13.04.2023	IE000LAZMZO5	-	8,30	8,59
Thesaurierende Klasse EUR I5	28.12.2022	IE000WNKM6C0	0,10	-	-
Thesaurierende Klasse EUR X	19.01.2022	IE000ROI8ND2	(16,40)	10,89	8,74
Thesaurierende Klasse USD I	19.01.2022	IE000FZALWJ6	(14,60)	13,11	10,35
Thesaurierende Klasse USD I5	27.01.2022	IE0007IYOWW3	(14,50)	13,57	10,61

Tactical Macro<sup>1</sup>

Thesaurierende Klasse EUR I5	22.01.2024	IE000UMPIRM1	-	-	3,10
Thesaurierende Klasse USD I	30.06.2023	IE000PD59QT4	-	2,20	4,31
Thesaurierende Klasse USD I5	30.06.2023	IE000Y16CQ19	-	2,40	4,79
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2023	IE000VOK74I4	-	2,60	5,17

## Uncorrelated Strategies

Thesaurierende Klasse CHF I	13.03.2018	IE00BF2F4M73	6,38	(12,28)	2,54
Thesaurierende Klasse CHF I5	08.09.2017	IE00BZ3CG211	6,87	-	-
Thesaurierende Klasse EUR A	20.08.2018	IE00BDC3ND11	5,78	(11,22)	4,14
Thesaurierende Klasse EUR I	06.03.2018	IE00BF2F4L66	6,59	(10,56)	5,00
Thesaurierende Klasse EUR I2	06.07.2017	IE00BD5BKL97	6,79	(10,41)	5,14
Thesaurierende Klasse EUR I5	31.05.2017	IE00BF076079	7,00	-	-
Thesaurierende Klasse EUR M	15.09.2017	IE00BDC3NF35	4,91	(11,90)	3,35
Thesaurierende Klasse EUR P	05.07.2022	IE00093NGSP5	(1,50)	(10,36)	4,98
Thesaurierende Klasse GBP I	30.06.2017	IE00BF47M490	8,58	(9,11)	6,49
Thesaurierende Klasse GBP I2	06.07.2017	IE00BD5BKG45	8,75	(9,00)	6,65
Ausschüttende Klasse GBP I2	30.08.2022	IE000R82ESQ2	(0,40)	(8,94)	6,73
Thesaurierende Klasse GBP I5	31.05.2017	IE00BF076186	9,01	(8,69)	6,90
Thesaurierende Klasse GBP P	02.10.2018	IE00BFXBF434	8,67	(9,05)	6,50
Thesaurierende Klasse GBP Z	29.06.2017	IE00BYQDD455	9,47	(8,40)	7,36
Thesaurierende Klasse JPY I	01.04.2022	IE00BYQDD349	2,99	(13,79)	0,97
Thesaurierende Klasse SGD A	13.04.2023	IE00BGR6TZ09	0,55	(3,25)	5,63
Thesaurierende Klasse USD A	26.01.2018	IE00BF076L85	7,50	(9,52)	5,91
Thesaurierende Klasse USD C1	06.03.2018	IE00BYW7V144	6,55	(10,50)	4,86



## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD I	31.05.2017	IE00BF075X33	8,33	(8,86)	6,69
Thesaurierende Klasse USD I2	06.07.2017	IE00BD5BKM05	8,49	(8,66)	6,84
Thesaurierende Klasse USD I5	31.05.2017	IE00BF07FG69	8,72	(8,51)	7,07
Thesaurierende Klasse USD M	09.08.2017	IE00BZ3CG328	6,66	(10,28)	5,02
Thesaurierende Klasse USD P	12.12.2018	IE00BFZPTC98	8,36	(8,92)	6,78
Thesaurierende Klasse USD Z	08.09.2017	IE00BF23SS52	9,22	(8,20)	7,52

#### Uncorrelated Trading\*

Thesaurierende Klasse EUR X	14.06.2022	IE000L1JDD81	(1,70)	-	-
Thesaurierende Klasse USD X	22.06.2022	IE0003VEJ409	0,00	-	-

\* Das Portfolio wurde am 24. Mai 2023 aufgelöst.

#### US Equity

Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	15.07.2024	IE000GNOYDF8	-	-	12,00
Thesaurierende Klasse EUR I5	17.06.2024	IE0002A3CW52	-	-	7,30
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE00BMH55L70	-	-	12,10
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE00081PHKH7	-	-	12,10
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	05.03.2024	IE0009U9OWP0	-	-	21,80
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE000310MRW6	-	-	9,60
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	05.03.2024	IE000H8VAVB3	-	-	18,00
Thesaurierende Klasse JPY I3	01.03.2022	IE000XSV3WB9	(18,40)	29,66	16,63
Thesaurierende Klasse USD A	27.03.2020	IE00BHR06814	(26,57)	35,83	22,74
Thesaurierende Klasse USD I	18.12.2015	IE00BD34ZN73	(26,01)	36,82	23,72
Ausschüttende Klasse USD I	18.12.2015	IE00BD350682	(26,03)	36,87	23,68
Thesaurierende Klasse USD I5	26.02.2024	IE00BMH55K63	-	-	14,90
Ausschüttende Klasse USD I5	17.06.2024	IE0000HXOCX4	-	-	8,30
Thesaurierende Klasse USD M	09.02.2022	IE00BHR06B44	(22,60)	34,75	21,76
Thesaurierende Klasse USD X	05.03.2024	IE000LYT3XR3	-	-	16,10
Thesaurierende Klasse USD Z	25.09.2024	IE000ZAYN7D1	-	-	4,00

#### US Equity Premium

Thesaurierende Klasse EUR I	13.02.2017	IE00BYX7LW42	(13,09)	12,83	11,30
Ausschüttende Klasse EUR I3	03.12.2021	IE000NHZGVS8	(12,93)	13,03	11,56
Thesaurierende Klasse EUR I4	28.04.2017	IE00BD4H0968	(12,86)	13,13	11,61
Ausschüttende Klasse EUR I4	15.12.2023	IE000HG9AHM4	-	0,70	11,58
Thesaurierende Klasse EUR M	13.02.2017	IE00BYX7LX58	(14,33)	11,34	9,68
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	02.03.2017	IE00BYWPKN37	0,59	8,91	15,21
Thesaurierende Klasse GBP I3	11.05.2021	IE00BMWPYK46	0,78	9,07	15,44
Ausschüttende Klasse GBP I3	03.12.2021	IE00BMD7ZC88	(11,73)	14,82	13,08
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	21.06.2023	IE0007M7EB22	-	5,00	15,47



## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	25.10.2017	IE00BYXH8345	0,86	9,11	15,53
Ausschüttende Klasse GBP I4	29.11.2023	IE00BD3DV701	-	2,40	13,07
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	25.08.2021	IE000EORQCL4	0,64	8,96	15,18
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	26.02.2024	IE000457NMH5	-	-	12,20
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	15.08.2017	IE00BDRKGH20	(11,67)	13,13	10,51
Thesaurierende Klasse USD A	23.01.2017	IE00BDDWGC76	(11,16)	14,70	12,55
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	18.05.2017	IE00BD461232	(10,66)	15,43	13,19
Thesaurierende Klasse USD I	30.12.2016	IE00BDDWGG81	(10,63)	15,39	13,15
Ausschüttende Klasse USD I3	03.12.2021	IE000VHERIO9	(10,45)	15,53	13,40
Thesaurierende Klasse USD I4	28.04.2017	IE00BD4H0B82	(10,44)	15,65	13,47
Thesaurierende Klasse USD M	13.02.2017	IE00BYX7LY65	(11,87)	13,80	11,55
Thesaurierende Klasse USD Z	10.02.2017	IE00BDDWGF08	(10,11)	16,08	13,85

## US Large Cap Value

Thesaurierende Klasse EUR A	19.10.2022	IE000F8FR4R1	8,70	(5,70)	7,71
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	21.06.2022	IE000JHJ5WY3	6,80	(6,74)	16,87
Thesaurierende Klasse EUR I	30.03.2022	IE000NZY26Q1	(8,00)	(4,89)	8,46
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	19.04.2022	IE000OCOXIH6	(5,80)	(5,94)	17,83
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	22.03.2022	IE000ALURE78	(0,90)	(5,62)	18,01
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	27.01.2022	IE000SK5XXE9	4,20	(5,57)	18,09
Thesaurierende Klasse GBP I	22.11.2022	IE000I4SVYD3	(2,40)	(3,38)	9,86
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.11.2022	IE000O1H49K2	(3,40)	(8,07)	12,27
Ausschüttende Klasse GBP I	22.11.2022	IE000YZ914N6	(2,40)	(3,39)	9,96
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.11.2022	IE000EA4KHA8	(3,40)	(8,20)	12,37
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	14.03.2022	IE0005DYIEB4	9,20	(7,87)	12,69
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	08.06.2022	IE0004QFE496	2,80	(8,17)	12,39
Ausschüttende Klasse GBP P	21.10.2022	IE000VWPWUH3	6,30	(3,37)	9,91
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	24.05.2022	IE000YILQ9A8	4,80	(8,11)	12,46
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	30.08.2022	IE000NVIOWF0	2,90	(8,02)	12,43
Thesaurierende Klasse USD A	24.03.2022	IE000M9KFDE8	(5,00)	(3,37)	9,48
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2021	IE0003JM1523	(1,06)	(2,63)	10,39
Ausschüttende Klasse USD I4	21.03.2022	IE000CGMU1E8	(3,70)	(2,34)	10,63
Thesaurierende Klasse USD I5	11.02.2022	IE000429UF11	(3,50)	(2,28)	10,82
Thesaurierende Klasse USD M	25.03.2022	IE000E4YYWX1	(6,50)	(4,28)	8,72
Thesaurierende Klasse USD Y	08.08.2023	IE000D0QTQS8	-	(1,10)	10,52
Thesaurierende Klasse USD Z	23.05.2022	IE0008OYN7T5	1,00	(1,98)	11,21

## US Long Short Equity

Thesaurierende Klasse EUR A	06.07.2015	IE00BPRC5K89	(10,81)	10,00	3,76
Thesaurierende Klasse EUR I	01.12.2014	IE00BJTD3X67	(10,02)	11,05	4,74
Thesaurierende Klasse EUR I3	13.05.2020	IE00BMYMJT70	(9,68)	11,48	5,19

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### US Long Short Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	20.06.2024	IE000T8TM4L4	-	-	7,80
Thesaurierende Klasse EUR M	04.12.2015	IE00BWB95R13	(11,45)	9,11	2,96
Ausschüttende Klasse GBP I3	08.09.2020	IE00BMXNP376	(8,20)	13,23	6,57
Thesaurierende Klasse SGD A1	31.10.2014	IE00BJTD4N35	(8,70)	11,31	4,13
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	10.06.2015	IE00BWB95Q06	(8,01)	12,29	5,17
Thesaurierende Klasse USD A	24.02.2015	IE00BVYJ5W68	(8,56)	12,39	5,55
Thesaurierende Klasse USD A1	03.04.2014	IE00BJTD4V19	(8,28)	12,75	6,04
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	13.03.2015	IE00BV9FSD10	(7,36)	12,83	5,70
Thesaurierende Klasse USD I	28.02.2014	IE00BJTCX997	(7,67)	13,34	6,47
Thesaurierende Klasse USD I3	13.05.2020	IE00BMYMKR20	(7,26)	13,83	6,95
Thesaurierende Klasse USD M	09.08.2017	IE00BZ3CG435	(9,33)	11,48	4,66
Thesaurierende Klasse USD U	06.03.2015	IE00BNJZX306	(8,15)	12,91	6,00
Thesaurierende Klasse USD Z	15.05.2014	IE00BKKN1160	(6,47)	14,97	7,94

#### US Multi Cap Opportunities

Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02N76	(20,80)	13,29	16,64
Thesaurierende Klasse AUD T	19.12.2016	IE00BCDZ0167	(20,01)	14,42	17,84
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12.12.2024	IE000RPUKCO4	-	-	(3,00)
Thesaurierende Klasse EUR I3	21.03.2013	IE00B80TLB03	(19,56)	15,67	19,03
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB95S20	(21,32)	13,14	16,44
Thesaurierende Klasse EUR1 A	28.06.2012	IE00B7F25G09	(20,53)	14,31	17,61
Thesaurierende Klasse EUR1 I	28.06.2012	IE00B84HCB79	(19,84)	15,24	18,62
Ausschüttende Klasse GBP I3	20.06.2024	IE000V8Q5H75	-	-	8,40
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	06.11.2017	IE00B7WF5P11	(6,27)	11,77	23,28
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	30.08.2024	IE000IBZ9WY2	-	-	6,80
Thesaurierende Klasse SGD A	16.07.2013	IE00B3S45H60	(18,53)	15,26	17,51
Thesaurierende Klasse USD B	22.11.2013	IE00BCDZ0381	(18,72)	15,79	18,39
Thesaurierende Klasse USD C1	13.10.2017	IE00BDFBKF39	(18,64)	15,93	18,49
Thesaurierende Klasse USD C2	22.11.2013	IE00BCDZ0506	(18,68)	15,84	-
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02L52	(18,69)	15,82	18,35
Thesaurierende Klasse USD I2	24.05.2023	IE000ZA1BZG7	-	12,00	20,89
Thesaurierende Klasse USD I3	29.04.2013	IE00B87F0588	(16,78)	18,48	21,08
Ausschüttende Klasse USD I3	30.07.2013	IE00B6W3XJ81	(16,82)	18,52	-
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHM84	(18,60)	15,94	18,48
Thesaurierende Klasse USD T	22.11.2013	IE00BCDZ0720	(17,85)	16,91	19,55
Thesaurierende Klasse USD U	22.01.2013	IE00B819XJ19	(17,43)	17,60	20,23
Thesaurierende Klasse USD Z	02.05.2014	IE00BKJ9MD40	(16,38)	19,08	21,70
Thesaurierende Klasse USD1 A	29.06.2012	IE00B775SV38	(17,80)	17,07	19,66
Thesaurierende Klasse USD1 I	28.06.2012	IE00B7XCGB41	(17,11)	18,10	20,68
Ausschüttende Klasse USD1 I	29.06.2012	IE00B3RSF130	(17,10)	18,06	20,69
Thesaurierende Klasse ZAR B	13.01.2014	IE00BH2RDW08	(16,64)	18,65	21,52

## Anhang II (Fortsetzung)

## PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

## US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse ZAR C2	13.01.2014	IE00BH2RDX15	(16,63)	18,70	-
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNK02M69	(16,64)	18,65	21,53
Thesaurierende Klasse ZAR T	13.01.2014	IE00BH2RDY22	(15,80)	19,84	22,75

## US Real Estate Securities

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	08.08.2016	IE00BD0PCG51	(30,39)	7,12	1,75
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	16.08.2016	IE00B95ZZZ11	(31,29)	5,69	0,44
Thesaurierende Klasse AUD B	19.08.2015	IE00B8HXG989	(31,29)	5,70	0,42
Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)	16.08.2016	IE00B95S5V74	(31,26)	-	-
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	16.08.2016	IE00BYN4NT64	(31,32)	5,70	0,43
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02P90	(31,30)	5,68	0,47
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	13.10.2015	IE00B961PR15	(30,59)	6,79	1,44
Thesaurierende Klasse AUD T	16.07.2013	IE00B8HXGG57	(30,58)	6,68	1,50
Thesaurierende Klasse CHF A	11.10.2012	IE00B68CYF25	(31,16)	5,03	(1,29)
Thesaurierende Klasse EUR A	01.02.2006	IE00B0T0GT17	(30,97)	7,02	1,29
Thesaurierende Klasse EUR I	01.02.2006	IE00B0T0GS00	(30,40)	7,83	2,00
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB97865	(31,56)	5,94	0,18
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	28.07.2016	IE00BD0PCF45	(28,92)	8,62	2,30
Thesaurierende Klasse SGD A	28.05.2013	IE00B45NX917	(29,19)	7,93	1,22
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	18.11.2015	IE00B95QR487	(28,50)	9,67	3,34
Thesaurierende Klasse USD A	01.02.2006	IE00B0T0GQ85	(28,55)	9,72	3,28
Ausschüttende Klasse USD A	21.03.2012	IE00B1G9WX41	(28,53)	9,70	3,27
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	15.08.2016	IE00B95SNQ81	(29,45)	8,32	1,98
Thesaurierende Klasse USD B	16.07.2013	IE00B8HXHJ53	(29,46)	8,31	1,92
Thesaurierende Klasse USD C1	31.08.2017	IE00BDFBLK56	(29,25)	8,62	2,21
Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)	16.08.2016	IE00B95TPW15	(29,43)	-	-
Thesaurierende Klasse USD C2	16.07.2013	IE00B8HXHK68	(29,48)	-	-
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	15.08.2016	IE00BYN4NV86	(29,45)	8,32	1,98
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02Q08	(29,45)	8,29	1,95
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19.11.2019	IE00B95SJP96	(27,96)	10,48	4,11
Thesaurierende Klasse USD I	01.02.2006	IE00B0T0GP78	(28,01)	10,55	4,06
Ausschüttende Klasse USD I	14.02.2013	IE00B90CY062	(28,01)	10,62	4,03
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8B20D34	(27,87)	10,78	4,27
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHN91	(29,27)	8,61	2,25
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	01.01.2016	IE00BDD1NC38	(28,73)	9,38	2,99
Thesaurierende Klasse USD T	16.07.2013	IE00B8HXHL75	(28,76)	9,40	2,97
Thesaurierende Klasse USD Z	10.02.2015	IE00BKJ9MS92	(27,44)	11,42	4,81
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	16.08.2016	IE00BD89KB03	(27,64)	10,53	4,69
Thesaurierende Klasse ZAR B	13.03.2015	IE00BCDYZB81	(27,67)	10,55	4,66
Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)	15.08.2016	IE00BD89K988	(27,63)	-	-
Thesaurierende Klasse ZAR C2	11.04.2019	IE00BCDYZD06	(27,67)	10,56	-

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	16.08.2016	IE00BYN4NX01	(27,63)	10,53	4,69
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNK02R15	(27,67)	10,55	4,66
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0Y75	(26,91)	11,63	5,75
Thesaurierende Klasse ZAR T	26.07.2013	IE00BCDYZG37	(26,94)	11,67	5,71

#### US Small Cap

Thesaurierende Klasse AUD B	25.10.2019	IE00B8HXHQ21	(22,92)	10,41	4,92
Thesaurierende Klasse AUD C2	04.09.2018	IE00B8HXHT51	(22,93)	10,48	-
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02S22	(22,88)	10,39	4,95
Thesaurierende Klasse AUD T	19.12.2016	IE00B8HXJ447	(22,13)	11,54	5,94
Thesaurierende Klasse EUR A	28.06.2016	IE00B44F1J46	(22,62)	11,45	6,04
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	18.09.2020	IE00B42MJZ94	(14,66)	10,45	15,05
Thesaurierende Klasse EUR I	06.08.2013	IE00B3PY8J28	(21,97)	12,44	6,89
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	16.10.2017	IE00B4NQT611	(13,94)	11,43	16,02
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	24.01.2019	IE00BGSF1T43	(13,79)	11,53	16,27
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	05.05.2022	IE000NDPFUI3	(1,40)	11,76	16,42
Thesaurierende Klasse EUR M	04.02.2016	IE00BWB97H54	(23,39)	10,39	4,91
Thesaurierende Klasse EUR Z	31.03.2016	IE00BKJB1D33	(21,31)	13,39	7,79
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	16.10.2024	IE000HKZYSP9	-	-	(0,90)
Ausschüttende Klasse JPY I	29.07.2011	IE00B4TSG157	(7,47)	23,22	21,26
Thesaurierende Klasse USD A	05.07.2011	IE00B64QTZ34	(19,92)	14,34	7,89
Ausschüttende Klasse USD A	28.11.2016	IE00BLDYK493	(19,93)	14,35	7,88
Thesaurierende Klasse USD B	16.07.2013	IE00B8HXT91	(20,82)	13,09	6,69
Thesaurierende Klasse USD C2	16.07.2013	IE00B8HXX635	(20,84)	13,13	-
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02T39	(20,79)	13,10	6,70
Thesaurierende Klasse USD I	01.07.2011	IE00B66ZT477	(19,25)	15,36	8,76
Ausschüttende Klasse USD I	10.12.2013	IE00BH2RF025	(19,26)	15,36	8,77
Thesaurierende Klasse USD I3	30.07.2018	IE00B8GCB135	(19,04)	15,61	9,05
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHP16	(20,67)	13,17	6,79
Thesaurierende Klasse USD T	16.07.2013	IE00B8HXX965	(20,02)	14,28	7,74
Thesaurierende Klasse USD Z	30.08.2016	IE00BKJ9TJ96	(18,54)	16,27	9,72
Thesaurierende Klasse ZAR E	08.08.2017	IE00BNK02V50	(18,79)	15,46	9,28
Thesaurierende Klasse ZAR T	19.12.2016	IE00BH2RF918	(17,97)	16,62	10,38

#### US Small Cap Intrinsic Value

Thesaurierende Klasse EUR I3	05.02.2024	IE000QXNM1Z5	-	-	9,70
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	09.03.2021	IE00BLR75F08	(10,68)	7,77	9,61
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	22.10.2021	IE000HFERTZ5	(10,48)	7,95	9,85
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	29.08.2023	IE000YD8EH37	-	1,25	20,38
Thesaurierende Klasse USD A	04.02.2016	IE00BY7S3S36	(21,29)	13,19	6,80
Thesaurierende Klasse USD I	30.04.2015	IE00BX1D4S49	(20,64)	14,17	7,72

## Anhang II (Fortsetzung)

### PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

#### US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Auflegungsdatum	ISIN	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		
			2022 %	2023 %	2024 %
Thesaurierende Klasse USD I2	16.03.2022	IE000E90KKM6	(15,60)	14,45	7,87
Thesaurierende Klasse USD I3	11.11.2024	IE000KBZWLT3	-	-	(3,50)
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYQQ4L83	(22,08)	12,03	5,73

<sup>1</sup> Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

## Anhang III

### INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

Messung des Marktrisikos und des Leverage unter Verwendung des Commitment- und VaR-Ansatzes

Die Portfolios streben eine Begrenzung des durch den Einsatz von Derivaten entstehenden Marktrisikos und Leverage (Hebelung) an, indem sie entweder den Commitment-Ansatz oder eine als Value-at-Risk („VaR“) bekannte komplexe Methode der Risikomessung anwenden. Der China A-Share Equity, China Equity, Climate Innovation, CLO Income, Corporate Hybrid Bond, Developed Market FMP – 2027, Emerging Markets Equity, European High Yield Bond, European Sustainable Equity, Global Equity Megatrends, Global High Yield Engagement, Global Investment Grade Credit, Global Sustainable Equity, Global Value, High Yield Bond, InnovAsia, Japan Equity Engagement, Next Generation Connectivity, Next Generation Mobility, Next Generation Space Economy, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield Engagement, US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Real Estate Securities, US Small Cap und US Small Cap Intrinsic Value enden den Commitment-Ansatz an. Der Commitment-Ansatz berechnet die Hebelung, indem der Marktwert des zugrunde liegenden Derivateengagements im Verhältnis zum NIW des jeweiligen Portfolios gemessen wird. Diese Hebelung wird jedoch zu keinem Zeitpunkt den NIW des Portfolios übersteigen.

Ein Portfolio kann ein „absolutes“ VaR-Modell anwenden, bei dem die Messung des VaR relativ zum Nettoinventarwert des Portfolios erfolgt, oder ein relatives VaR-Modell, bei dem die Messung des VaR im Verhältnis zu einer derivativefreien vergleichbaren Benchmark oder einem äquivalenten Portfolio erfolgt. Das von bestimmten Portfolios verwendete Modell ist in der Spalte „Marktrisiko“ in nachstehender Tabelle angegeben. Die angewandte VaR-Methode unterliegt mehreren Einschränkungen. Erstens basiert der VaR auf einem Modell für Aktienkursrenditen, das Risikofaktoren verwendet. Insoweit es dabei fehlende Risikofaktoren, fehlspezifizierte Risikofaktoren oder Risikofaktoren gibt, die nicht vorhersehbar sind, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Ferner sind die auf verschiedene Risikofaktoren zurückzuführenden Renditen nicht direkt am Markt beobachtbar und müssen anhand statistischer Techniken geschätzt werden. Insofern diese Schätzungen nicht genau sein können, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Darüber hinaus wird die Kovarianz zwischen den Risikofaktoren über einen bestimmten historischen Zeitraum geschätzt. Insofern sich der künftige Zeitraum vom historischen Zeitraum unterscheidet, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Aus diesen Gründen kann der VaR eher als relativer Risikomaßstab unter Portfolios und nicht als absoluter Risikomaßstab nützlich sein.

Für die Portfolios, die das VaR-Modell anwenden, werden mehrere Berechnungsstandards angewandt. Auf diese Berechnungsstandards wird jedoch im Risikomanagementprozess des Portfolios näher eingegangen, und sie können sich von Zeit zu Zeit im Ermessen des Managers und gemäß den Anforderungen der Zentralbank ändern.

In der nachfolgenden Tabelle ist die maximale, minimale und mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze für die jeweiligen Portfolios, die den VaR-Ansatz anwenden, für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr aufgeführt (die Kalibrierung für alle VaR-Kennzahlen ist ein 99%iges Konfidenzintervall, basierend auf einer Haltedauer von einem Monat.):

Portfolio	Marktrisiko	Am 31. Dezember 2024 beobachteter VaR	Maximale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Minimale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**
Asia Responsible Transition Bond	Relativer VaR	93,19 %	54,32 %	46,60 %	51,34 %
China Bond	Absoluter VaR	0,88 %	11,05 %	4,40 %	5,25 %
Commodities	Relativer VaR	100,30 %	56,07 %	47,40 %	52,37 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Relativer VaR	103,17 %	56,41 %	49,20 %	53,97 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	Relativer VaR	105,32 %	57,36 %	52,66 %	55,08 %
Emerging Market Debt - Local Currency	Relativer VaR	101,69 %	57,46 %	47,26 %	54,38 %
Emerging Market Debt Blend	Relativer VaR	98,04 %	58,26 %	48,49 %	55,22 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Relativer VaR	96,69 %	54,44 %	48,35 %	51,88 %
Euro Bond	Relativer VaR	95,97 %	57,58 %	44,59 %	51,29 %
Euro Bond Absolute Return	Absoluter VaR	1,24 %	11,45 %	6,20 %	9,45 %
Event Driven	Absoluter VaR	5,52 %	37,00 %	21,35 %	27,93 %
Global Bond	Relativer VaR	102,95 %	56,01 %	47,15 %	52,08 %
Global Flexible Credit Income	Absoluter VaR	2,06 %	16,95 %	10,10 %	12,70 %
Global Opportunistic Bond	Absoluter VaR	2,88 %	23,75 %	14,20 %	19,10 %
Short Duration Euro Bond	Absoluter VaR	0,71 %	5,40 %	3,15 %	4,20 %
Strategic Income	Absoluter VaR	2,55 %	19,75 %	10,30 %	17,60 %
Sustainable Asia High Yield	Relativer VaR	93,83 %	62,60 %	40,99 %	50,79 %

## Anhang III (Fortsetzung)

## INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Portfolio (Fortsetzung)	Marktrisiko	Am 31. Dezember 2024 beobachteter VaR	Maximale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Minimale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Relativer VaR	98,52 %	55,17 %	49,26 %	52,49 %
Tactical Macro	Absoluter VaR	0,08 %	12,25 %	0,15 %	4,95 %
Uncorrelated Strategies	Absoluter VaR	4,71 %	35,07 %	5,21 %	13,47 %
US Equity Premium	Absoluter VaR	8,18 %	58,00 %	12,60 %	24,35 %
US Long Short Equity	Absoluter VaR	4,46 %	27,85 %	20,20 %	23,40 %

\*Repräsentiert das Verhältnis des Portfolio-VaR zu seiner Benchmark.

\*\*Regulatorische VaR-Grenze für 1M 99% VAR ist 20 %. Für den relativen VaR ist 2\* der Benchmark-VaR.

Die Portfolios können in Abhängigkeit von den Marktbedingungen von Zeit zu Zeit Leverage einsetzen. Das „Leverage“ wird gemäß den Anforderungen der Zentralbank als Summe der Nennwerte der eingesetzten Derivate berechnet. Das offen gelegte Leverage-Niveau ist nicht als zusätzliches Risiko-Limit für die Portfolios vorgesehen. Auch soll das Leverage-Niveau an sich keinen Hinweis auf das Risikoprofil der Portfolios darstellen. In der nachfolgenden Tabelle ist das während des Geschäftsjahres vorhandene Leverage-Niveau für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 aufgeführt, berechnet als die Summe des absoluten Wertes der Nennwerte der eingesetzten Derivate und angegeben als Prozentsatz vom Nettoinventarwert:

Portfolio	31. Dezember 2024
Asia Responsible Transition Bond	50 %
China Bond	86 %
Commodities	100 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	18 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	48 %
Emerging Market Debt - Local Currency	159 %
Emerging Market Debt Blend	127 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	122 %
Euro Bond	49 %
Euro Bond Absolute Return	59 %
Event Driven	80 %
Global Bond	311 %
Global Flexible Credit Income	69 %
Global Opportunistic Bond	386 %
Short Duration Euro Bond	17 %
Strategic Income	58 %
Sustainable Asia High Yield	9 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	90 %
Tactical Macro	89 %
Uncorrelated Strategies	694 %
US Equity Premium	69 %
US Long Short Equity	38 %

## Anhang IV

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (UNGEPRÜFT)

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) führt Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird gemäß Artikel 3(11) der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- Wertpapier- oder Rohstoffentleih- oder ausleihgeschäfte
- eine Kauf- und Rückkauftransaktion oder Verkaufs- und Rückkauftransaktion oder
- ein Lombardgeschäft

Zum 31. Dezember 2024 hielten die folgenden Portfolios Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte als unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Instrumententypen:

CLO Income  
 Corporate Hybrid Bond  
 Emerging Market Debt - Hard Currency  
 Event Driven  
 Global High Yield Engagement  
 High Yield Bond  
 Short Duration Emerging Market Debt  
 Short Duration High Yield Engagement  
 Strategic Income  
 Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency  
 Tactical Macro  
 Uncorrelated Strategies  
 US Long Short Equity



## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### CLO Income

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps und Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	84.500.000	7,89
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	194.289	0,02

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

#### KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps oder die Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps und Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	51.565
JPMorgan Chase Bank	142.724
State Street Bank	84.500.000

#### VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### CLO Income (Fortsetzung)

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
<b>Total Return Swaps</b>							
JPMorgan Chase Bank	Barsicherheiten	280.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
<b>Pensionsgeschäfte</b>							
State Street Bank	Staatsanleihen	86.190.114	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

### CLO Income (Fortsetzung)

**ERTRAG/KOSTEN:**

Bei Total Return Swaps und Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Swap-Verträgen und Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

### Corporate Hybrid Bond

**ALLGEMEINE DATEN:**

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag EUR	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	14.002.897	0,60

**DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:**

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag EUR
State Street Bank	14.002.897

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
<b>Pensionsgeschäfte</b>							
State Street Bank	Staatsanleihen	14.790.076	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

#### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency

**ALLGEMEINE DATEN:**

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	60.000.000	2,22

**DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:**

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	60.000.000

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	61.200.145	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

#### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

### Event Driven

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	139.204	0,04
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	527.124	0,18

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

#### KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Morgan Stanley	666.328

#### VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 gab es keine Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die in Bezug auf alle Total Return Swaps gestellt oder erhalten wurden.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 lag über 1 Jahr.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Event Driven (Fortsetzung)

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

#### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Global High Yield Engagement

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	15.500.000	2,53
Umgekehrte Pensionsgeschäfte - Verbindlichkeiten	999.796	0,16

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

#### KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
BofA Securities	999.796
State Street Bank	15.500.000



## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

#### VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	15.810.076	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(1.333.061)	B+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.  
\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.  
\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.  
\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 waren offen.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### High Yield Bond

##### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	66.000.000	3,48
Umgekehrte Pensionsgeschäfte - Verbindlichkeiten	3.063.764	0,16

##### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### High Yield Bond (Fortsetzung)

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
BofA Securities	3.063.764
State Street Bank	66.000.000

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

**KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:**

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	67.320.139	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(2.850.768)	B-	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 waren offen.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### High Yield Bond (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Short Duration Emerging Market Debt

##### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	9.000.000	0,24

##### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

### Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	9.000.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	9.180.010	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Short Duration High Yield Engagement

##### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	16.000.000	2,93

##### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	16.000.000

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

**KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:**

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	16.320.095	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Strategic Income

##### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	82.500.000	1,78

##### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.



## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Strategic Income (Fortsetzung)

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	82.500.000

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

**KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:**

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	84.150.019	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Strategic Income (Fortsetzung)

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

#### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	13.000.000	2,17

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	13.000.000

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

**KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONS DATEN:**

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2024 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	13.260.127	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.

\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.

\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.

\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

#### Tactical Macro

##### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	21.388	0,06
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	39.190	0,11

##### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

### Tactical Macro (Fortsetzung)

**KONZENTRIERTE DATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	60.578

**VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

**KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:**

Zum 31. Dezember 2024 gab es keine Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die in Bezug auf alle Total Return Swaps gestellt oder erhalten wurden.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 lagen zwischen 3 Monaten und 1 Jahr.

**VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:**

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

**ERTRAG/KOSTEN:**

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Uncorrelated Strategies

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	2.665.711	0,33
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	1.197.807	0,15

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

#### KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	973.671
Morgan Stanley	2.010.333
Société Générale	879.514

#### VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang IV (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 gestellt oder erhalten wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
Goldman Sachs International	Barsicherheiten	(3.321.310)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC
Morgan Stanley & Co International	Barsicherheiten	2.260.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
Société Générale	Barsicherheiten	20.200.000	k.A.	k.A.	USD	Frankreich	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.  
\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.  
\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.  
\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten von Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 stellten sich wie folgt dar:

Fälligkeit	Betrag US\$						offene Laufzeit
	< 1 Tag	1 Tag bis zu 1 Woche	1 Woche bis zu 1 Monat	1 Monat bis zu 3 Monaten	3 Monate bis zu 1 Jahr	> 1 Jahr	
Total Return Swaps - Vermögenswerte	-	-	6.428	1.391.280	169.686	1.098.317	-
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	-	-	2.679	350.443	17.501	827.184	-

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

#### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

#### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

#### US Long Short Equity

#### ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2024 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	9.764	0,00
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	882.248	0,39

#### DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.



# Anhang IV (Fortsetzung)

## VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

### US Long Short Equity (Fortsetzung)

#### KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2024 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
JPMorgan Chase Bank	892.012

#### VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

#### KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 gestellt oder erhalten wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US\$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
JP Morgan Chase Bank	Barsicherheiten	3.450.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC

\* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.  
\*\* Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.  
\*\*\* Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.  
\*\*\*\* Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten von Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2024 stellten sich wie folgt dar:

Fälligkeit	Betrag US\$						offene Laufzeit
	< 1 Tag	1 Tag bis zu 1 Woche	1 Woche bis zu 1 Monat	1 Monat bis zu 3 Monaten	3 Monate bis zu 1 Jahr	> 1 Jahr	
Total Return Swaps - Vermögenswerte	-	-	-	-	9.764	-	-
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	-	-	-	161.766	720.482	-	-

## Anhang IV (Fortsetzung)

### VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

#### US Long Short Equity (Fortsetzung)

##### VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2024 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

##### ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

Zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 war keines der Portfolios an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

## Anhang V

### ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT)

Die Richtlinie der Europäischen Union 2014/91/EU (die „OGAW-V Richtlinie“) trat am 18. März 2016 in Kraft. Der Fonds hat eine Vergütungspolitik eingeführt, um den Anforderungen der OGAW-V-Richtlinie und der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der OGAW-V-Richtlinie in einer Form und in dem Umfang zu entsprechen, wie es der Größe des Fonds, seiner internen Organisation und der Art, dem Gegenstand und der Komplexität seiner Aktivitäten angemessen ist.

Die Vergütungspolitik des Fonds gilt für identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben.

Zum 31. Dezember 2024 hatte der Fonds keine Mitarbeiter, und die Vergütungspolitik des Fonds gilt nur für Mitglieder des Direktoriums des Fonds, die den Fonds verwalten und kontrollieren. Nähere Angaben zu den Honoraren der Direktoren finden sich in Anmerkung 7.

Die Direktoren ernannten NBAMIL zum Manager, um die laufenden Geschäfte des Fonds zu führen. NBAMIL hat eine Vergütungspolitik im Einklang mit der OGAW-V-Richtlinie angenommen. Nähere Angaben zu den in den zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 von NBAMIL vereinnahmten Gebühren finden sich in Anmerkung 10.

## Anhang VI

### GLOSSAR DER INDIZES (UNGEPRÜFT)^

<b>Bloomberg Commodity Index (Total Return, USD)</b>	Der Index ist eine hoch liquide, diversifizierte Benchmark für Rohstoffanlagen, die die Renditen des Gesamtindex, des Bloomberg Commodity Index <sup>SM</sup> , und die Renditen auf in US-Treasury-Bills investierte Barsicherheiten kombiniert, um eine vollständig abgesicherte Anlage im Bloomberg Commodity Index zu repräsentieren.
<b>Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Total Return, abgesichert, EUR)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinslicher Anleihen.
<b>Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (Total Return, EUR)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinslicher Anleihen mit einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren.
<b>Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, abgesichert, USD)</b>	Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating.
<b>Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, abgesichert, USD)</b>	Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.
<b>Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, nicht währungsgesichert, USD)</b>	Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.
<b>Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD)</b>	Der Index ist eine breit angelegte Benchmark, die den in US-Dollar denominierten, festverzinslichen, steuerpflichtigen Markt für Anleihen mit Investment Grade misst.
<b>FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Total Return, CNY)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung von auf CNY lautenden, festverzinslichen Staatsanleihen in stückloser Form sowie von Policy Bank Bonds, die auf dem chinesischen Festland ausgegeben wurden.
<b>FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)</b>	Der Index ist ein Index, der die Wertentwicklung von börsennotierten Immobiliengesellschaften und Real Estate Investment Trusts (REITs) weltweit nachbilden soll.
<b>FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)</b>	Der Index ist ein Index für börsengehandelte REITs, die Gewerbeimmobilien halten.
<b>HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD)</b>	Der Index soll Aktien-Hedgefondsstrategien repräsentieren, die überwiegend Long- und Short-Positionen in Aktien und Aktien-Derivaten halten. Aktien-Hedge-Manager würden in der Regel mindestens 50 % und können in manchen Fällen im Wesentlichen vollständig in Long- als auch Short-Aktienpositionen investiert sein.
<b>ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung von in Euro und GBP denominierten Unternehmensanleihen unterhalb von Investment Grade von Nichtfinanzunternehmen, die am Eurobondmarkt und Sterling- oder Euro-Inlandsmärkten öffentlich begeben werden. Das Engagement in einem Emittenten ist auf 3 % begrenzt.
<b>ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, abgesichert, USD)</b>	Der Index bildet die Wertentwicklung von in USD, CAD, GBP und EUR denominierten Unternehmensanleihen unterhalb Investment Grade ab, die an den wichtigsten Inlands- oder Eurobondmärkten öffentlich begeben werden. Das Engagement in jedem der im Index enthaltenen Emittenten ist auf maximal 2 % des Index begrenzt.
<b>ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, abgesichert, Euro)</b>	Der Index bildet die Wertentwicklung von nicht finanziellen hybriden Unternehmensanleihen mit Investment Grade ab, die öffentlich an wichtigen Inlands- und Eurobond-Märkten begeben werden, wobei die Gewichtung jedes Emittenten auf maximal 5 % begrenzt ist.

## Anhang VI (Fortsetzung)

### GLOSSAR DER INDIZES (UNGEPRÜFT)^ (FORTSETZUNG)

<b>ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)</b>	Der Index bildet die Wertentwicklung eines synthetischen Vermögenswerts ab, der bis zu einer angegebenen Fälligkeit den SOFR-Satz zahlt.
<b>ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)</b>	Der Index deckt das Universum festverzinslicher Anleihen ohne Investment Grade ab.
<b>ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR)</b>	Der Index ist eine Teilmenge des ICE BofA All Maturity Euro Government Index einschließlich aller Wertpapiere mit einer Fälligkeit von weniger als 1 Jahr und einem Rating von AAA. Der Index bildet die Wertentwicklung von in EUR denominierten Staatsanleihen ab, die von den Euro-Mitgliedsländern öffentlich entweder auf dem Eurobondmarkt oder dem Heimatmarkt des Emittenten begeben werden.
<b>ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD)</b>	Der Index besteht aus einer einzelnen US-Treasury-Bill-Emission, die zu Beginn eines jeden Monats gekauft und einen ganzen Monat lang gehalten wird. Dann wird diese Emission verkauft und durch eine neu ausgewählte Emission mit einer Fälligkeit ersetzt, die dem Datum der Neuausrichtung am nächsten liegt, jedoch nicht mehr als 90 Tage danach.
<b>JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (Total Return, USD)</b>	Der Index bildet die Gesamtertragsperformance für aktiv gehandelte, in US-Dollar denominierte Schuldtitel in der Region Asien (ohne Japan) ab.
<b>JP Morgan ESG Asia Credit High Yield Index (JESG JACI) (Total Return, USD)</b>	Der Index bildet die Gesamtertragsperformance für aktiv gehandelte, in US-Dollar denominierte Schuldtitel in der Region Asien (ohne Japan) ohne Investment Grade ab, die bestimmte ESG-Kriterien erfüllen.  Der als Benchmark dienende Index wurde nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR bestimmt.
<b>JP Morgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (Total Return, USD)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung der Märkte für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.
<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return, USD)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf USD lauten.
<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Total Return, USD)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf USD lauten.
<b>JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD)</b>	Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf lokale Währungen lauten.

## Anhang VI (Fortsetzung)

### GLOSSAR DER INDIZES (UNGEPRÜFT)^ (FORTSETZUNG)

#### **MSCI AC Asia Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, kapitalisierungsgewichteter Index, der die Wertentwicklung von Large- und Mid-Cap-Unternehmen in den Industrieländern sowie in den Schwellenländern in Asien messen soll.

Der als Benchmark dienende Index wurde nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR bestimmt. Er steht daher nicht in Einklang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale.

#### **MSCI All Country World Index (ACWI) (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, kapitalisierungsgewichteter Index, der die Aktienmarktpformance von Industrie- und Schwellenländern messen soll. Per Februar 2023 deckte der Index über 2.800 Komponenten aus 11 Sektoren aus 23 Industrie- und 24 Schwellenländern ab.

Der als Benchmark dienende Index wurde nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR bestimmt. Er steht daher nicht in Einklang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale.

#### **MSCI All Country World Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)**

Der Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, kapitalisierungsgewichteter Index, der die Wertentwicklung von Large- und Mid-Cap-Aktien mit allgemeinen Value-Merkmalen aus 23 entwickelten Märkten und 24 Schwellenmärkten repräsentiert wie von MSCI definiert. Die Merkmale des Value-Anlagestils für diesen Index werden anhand von drei Variablen definiert: Verhältnis zwischen Kurs und Buchwert (KBV), Verhältnis zwischen Kurs und Gewinn (KGV) basierend auf Prognosen für die nächsten zwölf Monate und Dividendenrendite. Per Februar 2023 deckte der Index über 1.700 Komponenten aus 11 Sektoren ab.

#### **MSCI China A Onshore Index (Total Return, CNY)**

Der Index ist kapitalisierungsgewichtet und besteht aus den A-Aktien großer und mittlerer Marktkapitalisierung von Unternehmen der VR China, die an den Börsen von Shanghai und Shenzhen notiert sind.

#### **MSCI China All Shares Index (Total Return, Net, USD)**

Bei dem Index handelt es sich um einen kapitalisierungsgewichteten Index, dessen Komponentenzahl variieren kann und der so konzipiert ist, dass er die Wertentwicklung der breiten Volkswirtschaft der VRC anhand von Veränderungen des Gesamtmarktwerts der größten Aktien misst, die alle maßgeblichen Branchen repräsentieren.

#### **MSCI Emerging Markets Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index für Large- und Mid-Cap-Wertpapiere aus einer Reihe von Schwellenländern weltweit. Der Index unterliegt der Neugewichtung und die Liste bestimmter Schwellenländer und Titel kann sich gemäß der anzuwendenden Methode von MSCI ändern.

#### **MSCI Europe Index (Total Return, abzüglich Steuern, EUR)**

Der Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Aktienmarktpformance von entwickelten Märkten in Europa messen soll.

#### **MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY)**

Der Index misst die Wertentwicklung des Small-Cap-Segments des japanischen Marktes.

#### **MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) ist ein um den Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Aktienmarktpformance von entwickelten Märkten messen soll.

#### **Russell 1000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)**

Der Index wird nicht gemanagt, setzt sich aus den Aktienkursen des Large-Cap-Value-Segments des US-Aktienuniversums zusammen und misst den Markt für US-Aktien mit höherer Marktkapitalisierung.

Die Benchmark wurde nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR bestimmt. Er steht daher nicht in Einklang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale.

## Anhang VI (Fortsetzung)

### GLOSSAR DER INDIZES (UNGEPRÜFT)<sup>^</sup> (FORTSETZUNG)

**Russell 2000 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der Index wird nicht gemanagt, setzt sich aus den Aktienkursen von 2000 kleinen US-Unternehmen zusammen und misst den Markt für US-Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung.

**Russell 2000 Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Der Index wird nicht gemanagt, setzt sich aus den Aktienkursen des Small-Cap-Value-Segments des US-Aktienuniversums zusammen und misst den Markt für US-Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung.

**S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)**

Bei dem Index handelt es sich um einen kapitalisierungsgewichteten Index aus 500 Aktien, der die Wertentwicklung der breiten Volkswirtschaft der USA anhand von Veränderungen des Gesamtmarktwerts von 500 Aktien misst, die alle maßgeblichen Branchen repräsentieren.

**Weighted average of 2/3 JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD) und 1/3 of JP Morgan GBI EM Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD)**

Die Benchmark setzt sich aus folgender Mischung zusammen:

- 1/3 der Gewichtung entfällt auf den JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, nicht währungsgesichert, USD), der die Wertentwicklung von auf lokale Währungen lautenden Anleihemärkten von Schwellenländern misst und
- 2/3 der Gewichtung entfällt auf den JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD), der die Wertentwicklung von auf USD lautenden Anleihemärkten von Schwellenländern misst.

**50% JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, nicht währungsgesichert, USD), 25% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) und 25% JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD)**

Die Benchmark setzt sich aus folgender Mischung zusammen:

- 50 % der Gewichtung entfällt auf den JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, nicht währungsgesichert, USD), der die Wertentwicklung von auf lokale Währungen lautenden Anleihemärkten von Schwellenländern misst;
- 25 % der Gewichtung entfällt auf den JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD), der die Wertentwicklung von auf USD lautenden Anleihemärkten von Schwellenländern misst und
- 25 % der Gewichtung entfällt auf den JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD), der die Wertentwicklung von auf USD lautenden Märkten für Unternehmensanleihen von Schwellenländern misst.

**50% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index / 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index**

Die Benchmark setzt sich aus folgender Mischung zusammen:

- 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index
- 50% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index

Der CBOE S&P 500 PutWrite Index bildet die Wertentwicklung von (durch auf einem Geldmarktkonto gehaltene Barreserven besicherten) Verkaufsoptionen auf den S&P 500 Index auf monatlicher Basis ab.

Der CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index bildet die Wertentwicklung von (durch auf einem Geldmarktkonto gehaltene Barreserven besicherten) Verkaufsoptionen auf den S&P 500 Index auf wöchentlicher Basis ab.

In jeden vorstehenden Index ist Fremdkapital eingebettet, was bei der Berechnung des Fremdkapitals auf Portfolioebene berücksichtigt wird.

Ferner zieht das Portfolio ausschließlich zu Vergleichszwecken den S&P 500 Index als Referenzwert heran (siehe vorstehende Beschreibung).

<sup>^</sup> Inhaber von Anteilen einer Klasse, die auf eine andere Währung lautet als die Basiswährung, sollten beachten, dass es aussagekräftiger sein könnte, die Wertentwicklung einer solchen Klasse einer Version des betreffenden Index gegenüberzustellen, die auf die Währung der betreffenden Klasse lautet, sofern verfügbar.

## Anhang VII

### MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT)

Nähere Angaben zu den Managern, Sub-Investment-Managern und Unterberatern sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
Asia Responsible Transition Bond	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL“)	Neuberger Berman Investment Advisers LLC („NBIA“)		
		Neuberger Berman Singapore Pte. Limited („NBS“)		
		Neuberger Berman Europe Limited („NBEL“)		
China A-Share Equity	NBAMIL	NBIA	Neuberger Berman Fund Management (China) Limited („NB China“)	
		Neuberger Berman Asia Limited („NBAL“)		
		NBEL		
China Bond	NBAMIL	NBIA	NB China	
		NBS		
		NBEL		
China Equity	NBAMIL	Green Court Capital Management Limited („Green Court“)		
		NBEL		
Climate Innovation	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
CLO Income	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Commodities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Corporate Hybrid Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Developed Market FMP – 2027	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Local Currency	NBAMIL	NBIA	NB China	
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Blend	NBAMIL	NBIA	NB China	
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Euro Bond	NBAMIL	NBEL		



## Anhang VII (Fortsetzung)

### MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	NBEL		
European High Yield Bond	NBAMIL	NBIA NBEL		
European Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA NBEL		
Event Driven	NBAMIL	NBEL NBIA		
Global Bond	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Equity Megatrends	NBAMIL	NBIA NBEL		
Global Flexible Credit Income	NBAMIL	NBIA NBS NBEL NB Alternatives Advisers („NBAA“)		
Global High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Investment Grade Credit	NBAMIL	NBEL NBIA		
Global Opportunistic Bond	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA NBEL		
Global Value	NBAMIL	NBIA Neuberger Berman Canada ULC („NB Canada“) NBEL		
High Yield Bond	NBAMIL	NBIA NBEL		
InnovAsia	NBAMIL	NBEL NBIA NBAL		
Japan Equity Engagement	NBAMIL	Neuberger Berman East Asia Limited („NBEAL“) NBEL		
Next Generation Connectivity	NBAMIL	NBIA NBAL NBEL		
Next Generation Mobility	NBAMIL	NBIA NBAL NBEL		

## Anhang VII (Fortsetzung)

## MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
Short Duration Emerging Market Debt	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Short Duration Euro Bond	NBAMIL	NBEL		
Short Duration High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Strategic Income	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
		NBAA		
Sustainable Asia High Yield	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Tactical Macro	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Uncorrelated Strategies	NBAMIL	NBIA		AltIQ LLP
				BH-DG Systematic Trading LLP
				P/E Global LLC
				True Partner Capital USA Holding Inc
				Cipher Capital LP (bis zum 1. August 2024)
				G10 Capital Limited
				Crabel Capital Management, LLC
				AllianceBernstein L.P.
				Portman Square Capital LLP
				Soloda Investment Advisors LLP (bis zum 1. August 2024)
		NBEL	NBAA	

## Anhang VII (Fortsetzung)

### MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
US Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Equity Premium	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Large Cap Value	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
US Long Short Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Multi Cap Opportunities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap Intrinsic Value	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		

## Anhang VIII

### OFFENLEGUNGSVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Die folgenden Portfolios wurden als Artikel-6-Portfolio für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) kategorisiert: Neuberger Berman US Equity Premium Fund, Neuberger Berman Tactical Macro Fund, Neuberger Berman Event Driven Fund (Liquid Alternatives Portfolios), Neuberger Berman China Equity Fund (China Portfolios), Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (Multi Strategy Portfolio) und Neuberger Berman Commodities Fund (Quantitative und Multi Asset Portfolios).

Für die Zwecke der Taxonomie-Verordnung wird darauf hingewiesen, dass die Anlagen in zugrunde liegenden Artikel-6-Portfolios den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht Rechnung tragen.

Die folgenden Portfolios wurden als Artikel-8-Portfolios für die Zwecke der SFDR klassifiziert: Neuberger Berman CLO Income Fund (CLO Income Portfolio), Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund (High Yield Bond Portfolios), Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund, Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (Emerging Market Debt Portfolios), Neuberger Berman China Bond Fund (China Bond Portfolios), Neuberger Berman Global Bond Fund, Neuberger Berman Strategic Income Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (Fixed Income Portfolios), Neuberger Berman Developed Market FMP - 2027 (Fixed Maturity Portfolio), Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Fund (Euro Fixed Income Portfolios), Neuberger Berman Global Value Fund (Quantitative und Multi Asset Portfolios), Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (Liquid Alternatives Portfolios), Neuberger Berman US Equity Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Large Cap Value Fund, Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (US Equity Portfolios), Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund, Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (Global Equity Portfolios), Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (Real Estate Portfolios), Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (China Portfolios), Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund, Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund, Neuberger Berman InnovAsia Fund, Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund, Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund, Neuberger Berman Climate Innovation Fund (Thematic Equity Portfolios), Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund und Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (Sustainable Equity Portfolios) (die „Artikel-8-Portfolios“). Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Artikel-8-Fonds, mit Ausnahme der nicht aufgelegten Fonds, sind im Anhang unten verfügbar.

Der Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (Emerging Market Debt Portfolios) wurde zum Zwecke der SFDR als Artikel-9-Portfolio (das „Artikel-9-Portfolio“) kategorisiert.

Im Einklang mit den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR wurden keine Informationen in Bezug auf jedes Artikel-8-Portfolio und das Artikel-9-Portfolio in diesen Anhang aufgenommen.

Der Neuberger Berman Global Diversified Income FMP - 2024 Fund und der Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund wurden im Kalenderjahr 2024 (der „Bezugszeitraum“) aufgelöst und werden nicht mehr als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 Absatz 1 der SFDR zur Verfügung gestellt. Dementsprechend sind die in Artikel 11 der SFDR genannten Informationen hier nicht enthalten.

Sofern nicht anderweitig in diesem Anhang VIII definiert, haben Begriffe in Großbuchstaben die ihnen in diesem Prospekt verliehene Bedeutung.

Soweit Unstimmigkeiten zwischen dem Prospekt, dem Nachtrag und der vorgeschriebenen Vorlage für den regelmäßigen Bericht (gemäß den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR) (der „regelmäßige SFDR-Bericht“) in Bezug auf das Portfolio bestehen, hat der Nachtrag zum Portfolio Vorrang. Jeder regelmäßige SFDR-Bericht ist in Zusammenhang mit dem Prospekt und dem Nachtrag zum Portfolio zu lesen.

Sofern in einem regelmäßigen SFDR-Bericht nicht anders angegeben, bezieht sich jeder regelmäßige SFDR-Bericht auf den Bezugszeitraum.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund\* (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 54930058PUF4SZOVOD17

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,9 % an nachhaltigen Investitionen\*\*

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Responsible Asian Debt – Hard Currency Fund in Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie hier.

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmen beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen („THG“) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Das Portfolio erreichte eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität, die mindestens 30 % unter der des breiteren Anlageuniversums asiatischer Schuldtitel lag, das durch den JP Morgan Asian Credit Index (Total Return, USD) (der „Referenzwert“) repräsentiert wird. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und beabsichtigt nicht, den Referenzwert nachzubilden (zu tracken). Er wird hier lediglich zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung herangezogen.

Für den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio eine höhere ESG-Bewertung als das breitere Universum asiatischer Schuldtitel, das durch den Referenzwert repräsentiert wird, basierend auf den ESG-Bewertungen eines etablierten externen Anbieters.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich

verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	60	1-100	99 %
Daten von Dritten	5,7	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-CTB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager und vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	59	5,6	97 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	59	5,5	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	60	5,7	99 %

### 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.



Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält. Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierten der Manager und Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager und Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmensemittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

Nachhaltige Investitionen wiesen zu einer höheren Wahrscheinlichkeit eine Ausrichtung der aus Produkten/Dienstleistungen erzielten Umsätze auf die SDGs auf.

Sowohl die nachhaltigen als auch die nicht nachhaltigen Investitionen im Portfolio zielten bis 2050 auf eine Netto-Null-Ausrichtung ab.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen kein ökologisches oder soziales nachhaltiges Anlageziel erheblich beeinträchtigten, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt (zusammen die „**PAIs**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

<b>Beschäftigung</b>	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
----------------------	---

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PT PERTAMINA (PERSERO) REGD	ENERGIE	3,3	INDONESIEN
REPUBLIC OF INDONESIA REGD	STAATLICH	2,6	INDONESIEN
REPUBLIC OF INDONESIA /EUR/ REGD	STAATLICH	1,9	INDONESIEN
STANDARD CHARTERED PLC REGD V/R	FINANZWERTEN	1,5	GROSSBRITANNIEN
DUA CAPITAL LTD REGD REG S	FINANZWERTEN	1,4	MALAYSIA
STANDARD CHARTERED PLC REGD V/R /PERP/ REG S	FINANZWERTEN	1,3	GROSSBRITANNIEN
MEDCO BELL PTE LTD REGD	ENERGIE	1,3	SINGAPUR
PRUDENTIAL FUNDING ASIA REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,2	GROSSBRITANNIEN
IND & COMM BK OF CHINA REGD REG S	FINANZWERTEN	1,2	CHINA
CHINA CONSTRUCTION BANK REGD V/R REG S	FINANZWERTEN	1,2	CHINA
UNITED OVERSEAS BANK LTD REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,2	SINGAPUR
REPUBLIC OF INDONESIA /EUR/ REGD	STAATLICH	1,2	INDONESIEN
10 RENEW POWER SUBSIDIAR REGD REG S	VERSORGUNG	1,1	INDIEN
EXPORT-IMPORT BANK KOREA REGD	STAATLICH	1,0	KOREA
ENN CLEAN ENERGY REGD REG S	VERSORGUNG	1,0	BRITISCHE JUNGFERNNISELN

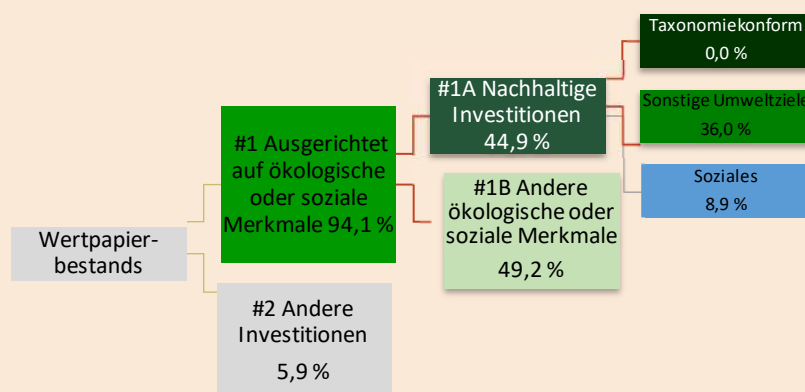


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

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

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
FINANZWERTEN	48,2
STAATLICH	16,1
ENERGIE	8,0
KOMMUNIKATION	6,8
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,2
VERSORGUNG	4,9
TECHNOLOGIE	4,4
GRUNDSTOFFE	2,7
INDUSTRIE	2,3
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,0
DIVERSIFIZIERT	0,4





Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

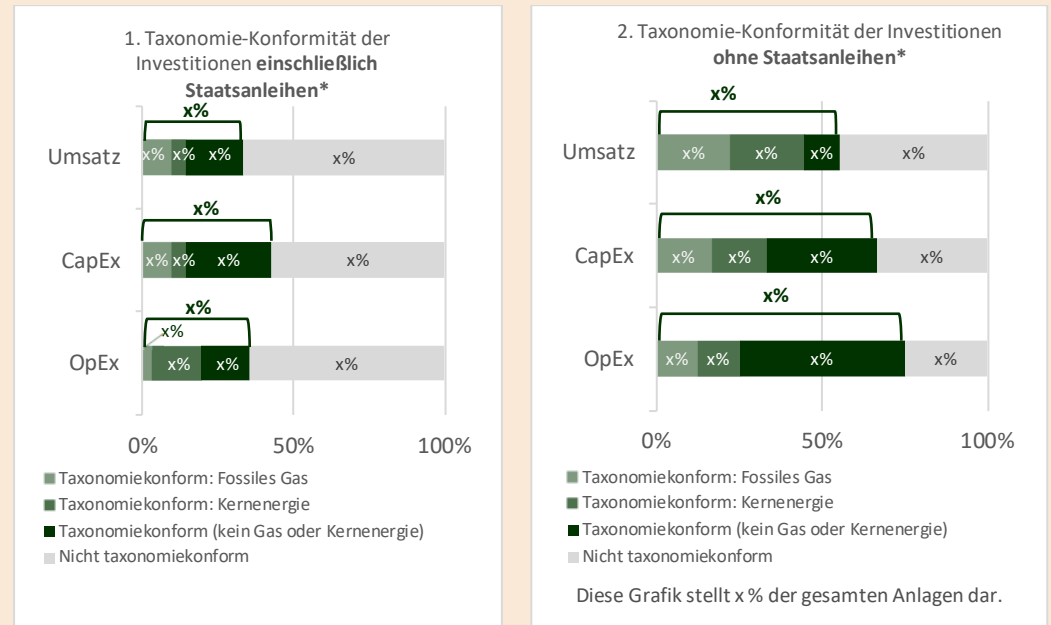
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 54930037QMZTCH4D7291

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**Ja**



**Nein**



Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%



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



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



Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%



Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Luftqualität, Energiemanagement, Umweltpolitik, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Cybersicherheitssystem und -schulungen, Qualitätsmanagement, Gesundheit und Arbeitsbedingungen und Arbeitsunfälle, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement und Preistransparenz.

Die Performance bezüglich dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem hausinternen ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman gemessen, das sich spezifisch auf den chinesischen Markt fokussiert (der „**NB-China-ESG-Quotient**“) und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-China-ESG-Quotient:

Der NB China ESG Quotient basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und ergab ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem er diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB-China-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“) für China, die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor in China angesehen werden. Der Sub-Investment-Manager griff auf die Wesentlichkeitsmatrix von NB China und lokalen Erkenntnisse zum chinesischen Markt zurück, um die wesentlichen ESG-Merkmale für chinesische A-Aktien anzupassen. Im Hinblick auf chinesische A-Aktien bewertete der Sub-Investment-Manager die langfristigen ESG-Merkmale und Werttreiber der Branchen Chinas und der darin tätigen Unternehmen.

Der NB-China-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-China-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-China-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-China-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-China-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB China ESG Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Unternehmen mit einem schlechten NB China Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Der aktualisierte NB-China-ESG-Quotient verwendet ein Rating zwischen CCC und AAA, wobei CCC das niedrigste und AAA das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-China-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-China-ESG-Quotient	AA	CCC-AAA	100 %
Daten von Dritten	4,4	0-10	

Das durchschnittliche Rating des NB China ESG Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-39,8 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	90 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken und Chancen, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügt.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons



Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB China ESG Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-China-ESG-Quotient

Wie in nachstehender Tabelle angegeben, wurde das Spektrum für den NB-China-ESG-Quotienten ab dem Bezugszeitraum 2023 aktualisiert.

<b>2022</b>	<b>NB-China-ESG-Quotient</b>	<b>Daten von Dritten</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	<b>CCC-AA</b>	<b>0-10</b>	<b>0-100 %</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	BBB	4,0	92 %

<b>Ab 2023</b>	<b>NB-China-ESG-Quotient</b>	<b>Daten von Dritten</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	<b>CCC-AAA</b>	<b>0-10</b>	<b>0-100 %</b>
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	AAA	4,2	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	AA	4,4	100 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-23,7 %	94 %

<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-33,1 %	91 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-39,8 %	90 %

Im Jahresvergleich hat sich der vom CVaR projizierte Verlust aufgrund der mit den gehaltenen Unternehmensemittenten und der Handelsaktivität verbundenen Veränderungen wie einer Erhöhung der Gewichtungen oder Käufe von Wertpapieren mit einem höheren projizierten Verlust vergrößert. Ferner aktualisiert unser Daten-Drittanbieter seine Bewertungen der klimabezogenen Risiken für Wertpapiere fortlaufend, was über die Jahre ebenfalls zu dem erhöhten projizierten Verlust für manche der von uns gehaltenen Wertpapiere beitrug. Wie bereits erwähnt, kann die Szenarioanalyse als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken dienen, um sie durch einen Dialog mit den Unternehmensemittenten anzusprechen.

### 3. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

k.A.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö-genswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A /CNY/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,7	CHINA
MIDEA GROUP CO LTD-A /CNH/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,7	CHINA
CHINA CONSTRUCTION BANK- /CNY/	FINANZWERTEN	3,4	CHINA
LUXSHARE PRECISION INDUS /CNH/	INDUSTRIE	3,0	CHINA
CONTEMPORARY AMPEREX TEC /CNH/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	CHINA
SHENZHEN MINDRAY BIO-MED /CNH/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	CHINA
CHINA YANGTZE POWER CO L /CNH/	VERSORGUNG	2,5	CHINA
CHINA MOLYBDENUM CO LTD- /CNY/	GRUNDSTOFFE	2,2	CHINA
BYD CO LTD -A /CNH/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,1	CHINA
JIANGSU YANGHE BREWERY - /CNH/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,0	CHINA
CHINA MERCHANTS BANK-A /CNY/	FINANZWERTEN	1,9	CHINA
FUYAO GROUP GLASS INDUST /CNY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,8	CHINA
HAIER SMART HOME CO LTD-A /CNH/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,7	CHINA
JIANGSU HENGRUI PHARMACE /CNY/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,5	CHINA
BANK OF HANGZHOU CO LTD- /CNY/	FINANZWERTEN	1,5	CHINA

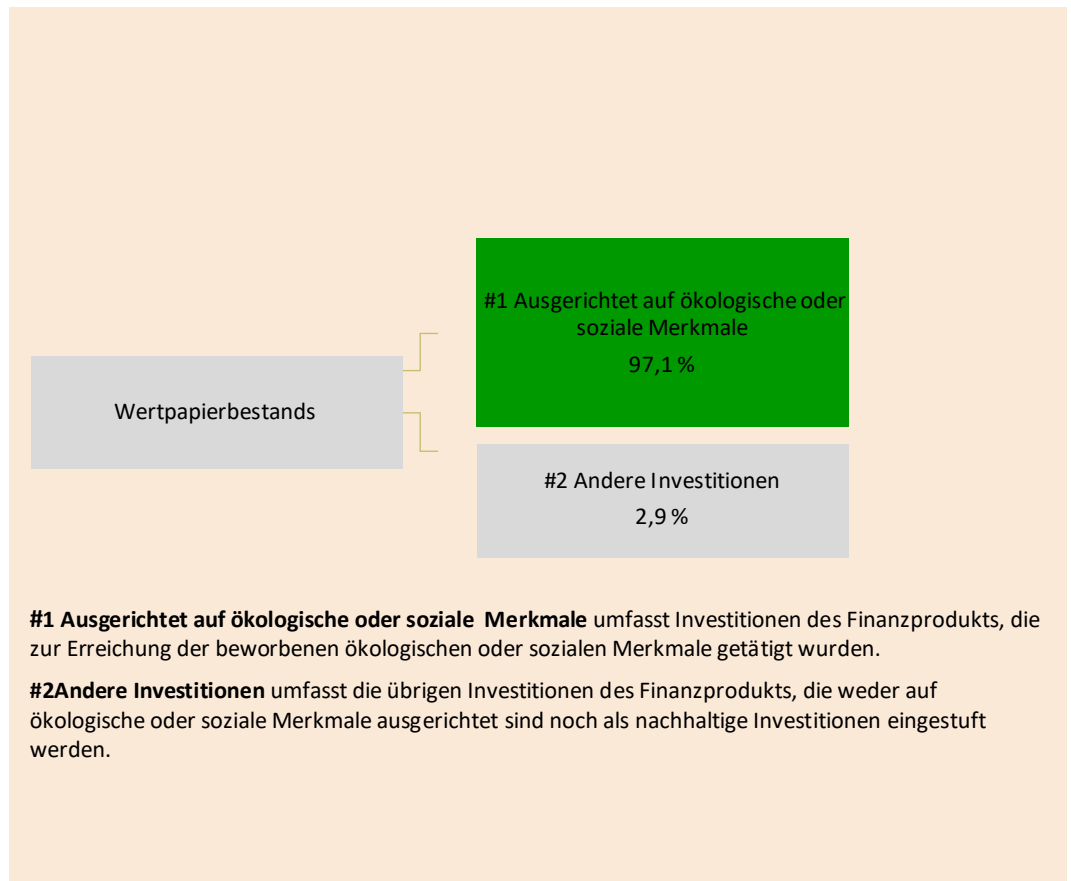


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB China ESG Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	24,3
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	19,6
INDUSTRIE	17,3
FINANZWERTEN	15,1

GRUNDSTOFFE	12,2
KOMMUNIKATION	3,7
TECHNOLOGIE	3,6
VERSORGUNG	2,5
ENERGIE	1,7

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

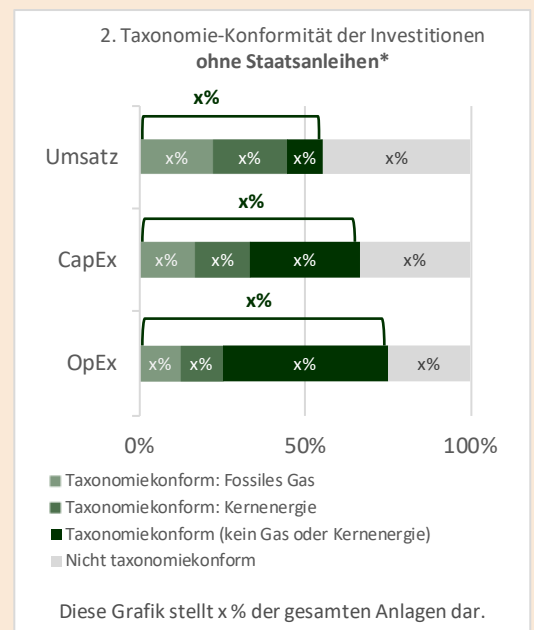
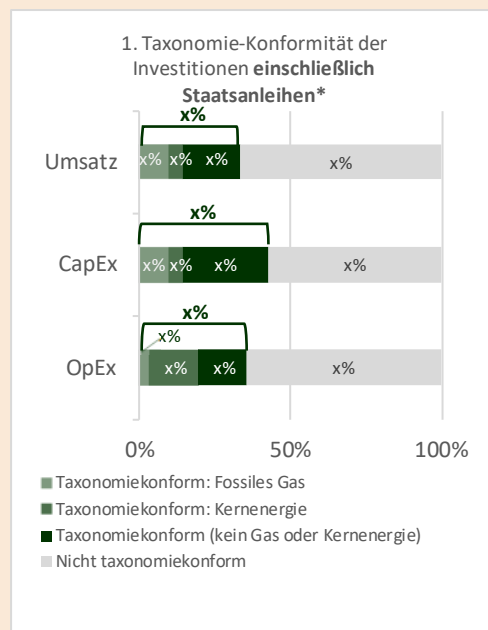
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.





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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Ausrichtung der Investitionen auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-China-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-China-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen lokalen Erkenntnisse zum chinesischen Markt und der ESG-Analyse des Investmentteams (der NB China ESG Quotient) in die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Um die Beziehungen zu den Unternehmen aufrechtzuerhalten und zu verbessern und sicherzustellen, dass die Unternehmen ihren ESG-Kurs verfolgten, führte der Sub-Investment-Manager mit den Unternehmen einen aktiven Dialog, unabhängig davon, ob sie Kontroversen mit großen Auswirkungen oder ein schlechtes NB China ESG Quotient-Rating aufwiesen oder nicht. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman China Bond Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300I3S2HFIMB3V932

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen („THG“) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	53	1-100	94 %
Daten von Dritten	4,2	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein

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

ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörtern und diskutieren die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	50	4,4	67 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	54	4,2	69 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	53	4,2	94 %

## 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	12,3	CHINA
CHINA DEVELOPMENT BANK /CNY/ REGD SER2402	FINANZWERTEN	8,0	CHINA
CENTRAL HUIJIN INV /CNY/ REGD MTN	FINANZWERTEN	7,4	CHINA
AGRICULTURAL BK OF CHINA /CNY/ REGD REG S	FINANZWERTEN	5,8	CHINA
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	4,4	CHINA
AGRICUL DEV BANK CHINA /CNY/ REGD SER2207	FINANZWERTEN	4,4	CHINA
EXPORT-IMPORT BANK CHINA /CNY/ REGD SER 2403	STAATLICH	4,4	CHINA
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	4,0	CHINA
GUOTAI JUNAN SECURITIES /CNY/ REGD SER B	FINANZWERTEN	3,7	CHINA
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	3,6	CHINA
CHINA MINMETALS CORP /CNY/ REGD MTN	INDUSTRIE	2,9	CHINA
SHANGHAI PORT GROUP BV REGD REG S	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	HONGKONG
GZ MTR FIN BVI REGD REG S EMTN	INDUSTRIE	2,5	CHINA
LENOVO GROUP LTD REGD REG S	TECHNOLOGIE	2,5	CHINA
STUDIO CITY FINANCE LTD REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,2	HONGKONG



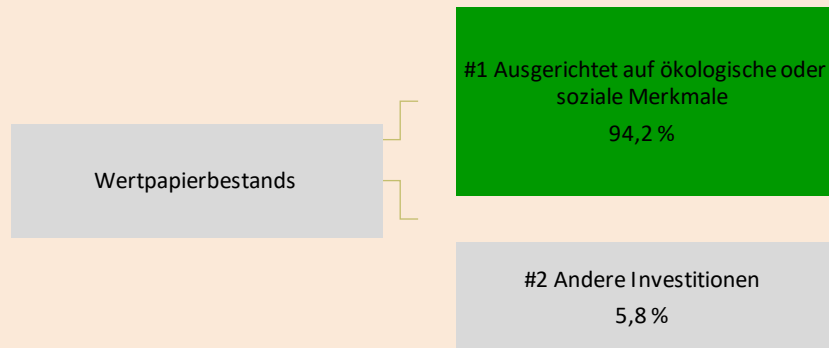
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.





**#1** Diese Grafik stellt x % der gesamten Anlagen dar. Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	40,2
STAATLICH	33,7
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7,3
INDUSTRIE	6,6
VERSORGUNG	3,9
KOMMUNIKATION	2,7
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5
TECHNOLOGIE	2,5
ENERGIE	0,6

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessert.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

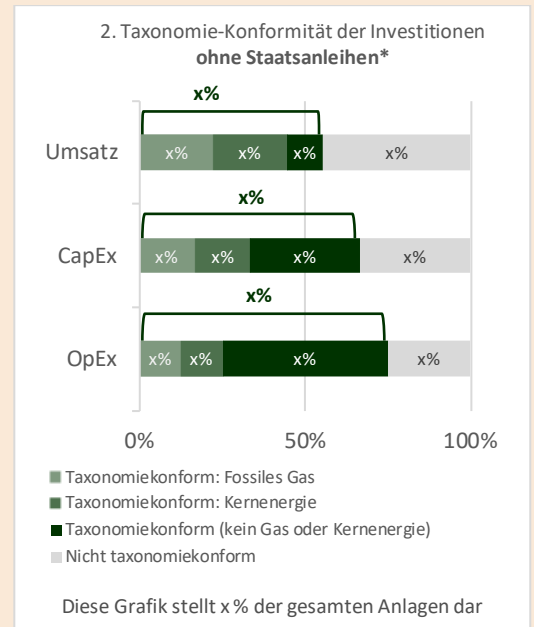
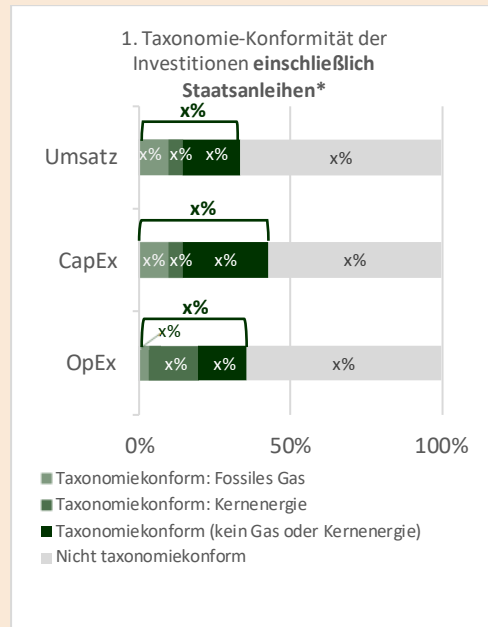
☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Climate Innovation Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 5493000I8IKJFVXLQ109

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,6 %\* an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

**Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.

**Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.



Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,7	ES: A-D G: 1-4	100 %
Rating aufgrund Daten von Drittanbietern	6,9	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-9,3 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	96 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („EU-PAB“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-PAB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Für den Bezugszeitraum 2023 wurden die angegebenen quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) ausnahmsweise anhand des Durchschnitts der Daten vom Ende des dritten und des vierten Kalenderquartals berechnet. Dies waren die einzigen Quartalsenden im Bezugszeitraum, die auf die Auflegung des Portfolios folgten.

### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,7	6,8	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,7	6,9	100 %

### 2. CvaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-9,5 %	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-9,3 %	96 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser

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

<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „PAIs auf Produktebene“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
-----------------------------------	--

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVENT ELECTRIC PLC	INDUSTRIE	6,7	GROSSBRITANNIEN
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	INDUSTRIE	6,7	KANADA
QUANTA SERVICES INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,0	USA
DSM-FIRMENICH AG /EUR/	GRUNDSTOFFE	5,6	SCHWEIZ
KIA CORP /KRW/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,4	KOREA
HITACHI LTD /JPY/	INDUSTRIE	5,2	JAPAN
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIE	4,5	IRLAND
BYD CO LTD-H /HKD/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,2	CHINA
XYLEM INC	INDUSTRIE	2,7	USA
HEIDELBERG MATERIALS AG /EUR/	INDUSTRIE	2,6	DEUTSCHLAND
NEXTRACKER INC-CL A	INDUSTRIE	2,6	USA
FIRST SOLAR INC	ENERGIE	2,5	USA
IBERDROLA SA /EUR/	VERSORGUNG	2,5	SPANIEN

ON SEMICONDUCTOR  
NXP SEMICONDUCTORS NV

TECHNOLOGIE  
TECHNOLOGIE

2,4 USA  
2,2 NIEDERLANDE

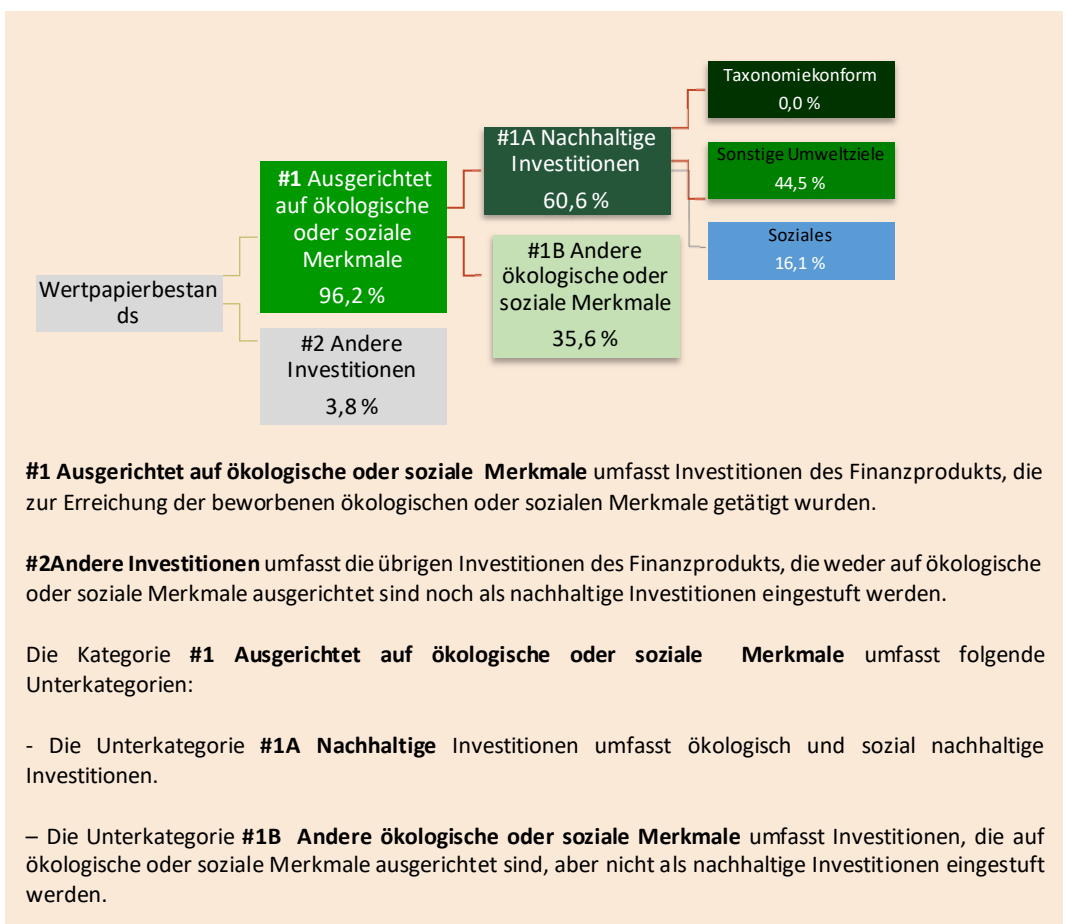


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.





● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
INDUSTRIE	45,1
TECHNOLOGIE	18,3
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15,8
GRUNDSTOFFE	7,3
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,4
ENERGIE	3,8
VERSORGUNG	2,5
FINANZWERTEN	0,8

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für

**Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

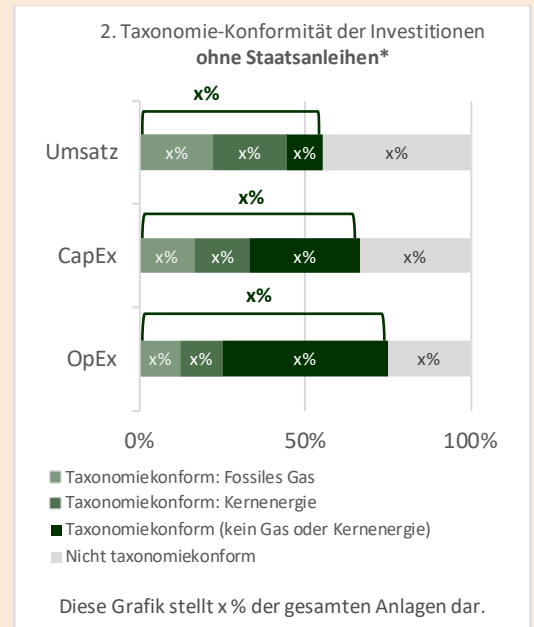
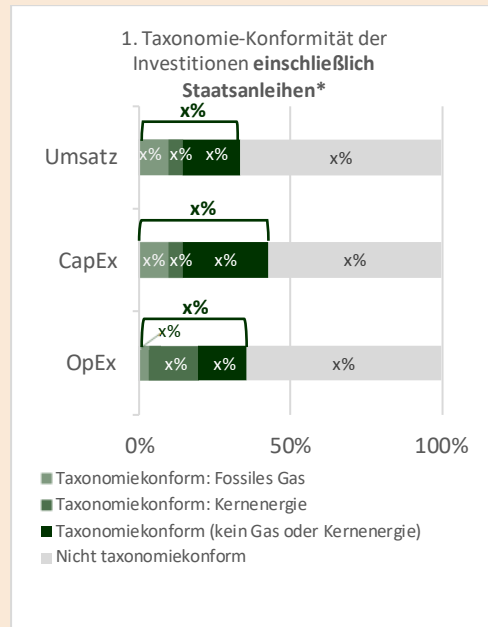
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, die an Technologien und/oder Aktivitäten im Zusammenhang mit der Klima-Innovation beteiligt sind oder davon profitieren.

Der Sub-Investment-Manager nutzte den NB-ESG-Quotienten und eine Bewertung der thematischen Reinheit zwecks Identifikation von Unternehmen, die im Bereich des langfristigen Trends der Klimainnovation operieren. Beteiligungen mit thematischer Reinheit werden als solche definiert, bei denen mindestens 50 % des zusätzlichen Gewinn-/Umsatzwachstums oder der Investitionsausgaben auf Aktivitäten im Zusammenhang mit der Klimainnovation ausgerichtet sind.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman CLO Income Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 54930003X66WAS12MV11

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b></div>	<div><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Nein</b></div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/></div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input type="checkbox"/></div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div>	<div><input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen.</div> <div><div><input type="checkbox"/></div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input type="checkbox"/></div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input type="checkbox"/></div>mit einem sozialen Ziel</div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</div>	<div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></div>

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).  
Das Portfolio wurde am 12. Dezember 2024 zum Artikel-8-Portfolio umklassifiziert. Diese regelmäßige Berichtsvorlage wurde daher auf der Grundlage der Portfoliopositionen im Bezugszeitraum erstellt, da dies das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum ist, das auf die Umklassifizierung des Portfolios folgte (der „Bezugszeitraum“).



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klima, THG-Emissionen und weltweite Umweltverschmutzung, Auswirkungen auf Landschaften, Ökosysteme und biologische Vielfalt und
- **Soziale Merkmale:** Kinderarbeit, Korruption, Bestechung, Erpressung und Geldwäsche, Zwangsarbeit, Menschenrechtsverletzungen und Mittäterschaft von Unternehmen und Arbeitsmedizin und Arbeitsschutz.

Die Performance bezüglich dieser ökologischen und sozialen Merkmale auf CLO-Sicherheiten-Ebene wurde durch das NB-Rating gemessen, unterstützt durch Daten von Drittanbietern, und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio auf der Ebene der den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Erteilung eines NB-Ratings:

Das NB-Rating ist eine interne Analyse-Methode, die vom Research-Analystenteam des Sub-Investment-Managers entwickelt und gepflegt wird (unterstützt durch Daten von Drittanbietern). Das NB-Rating fußt auf dem Konzept finanziell wesentlicher ESG-Risiken, die für sämtliche CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten berücksichtigt wurden.

Das NB-Rating wurde für die den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten erteilt und beruhte auf der Berücksichtigung der vorstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale. Inwieweit ein einzelnes ökologisches und soziales Merkmal auf CLO-Sicherheiten-Ebene in das (dem Schuldtitle) erteilte NB-Rating einfließt, richtete sich nach der Relevanz und der Wesentlichkeit des spezifischen Merkmals für den Emittenten der Unternehmensanleihe und nach dem Industriesektor des Marktes für Unternehmensanleihen wie gemäß der subjektiven Analyse des Sub-Investment-Managers bestimmt.

Das NB-Rating liegt auf einer Skala von 1 bis 5, wobei ,1' das höchste und ,5' das niedrigste Rating darstellt. ,2' entspricht einem ,zufriedenstellenden' Rating, bei dem keine wesentlichen ESG-Risiken oder negative ESG-Ereignisse festgestellt wurden.

Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass die den vom Portfolio gehaltenen CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten ein NB-Rating aufwiesen.

#### 2. Leistung des NB-Ratings:

Der Sub-Investment Manager misst die Leistung der ökologischen und sozialen Merkmale auf der Ebene der CLO-Sicherheiten durch das NB-Rating, das im Folgenden in aggregierter Form dargestellt wird.

- Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass das Portfolio auf der Portfolioebene (auf der sämtliche Sicherheiten für alle vom Portfolio gehaltenen CLO-Wertpapiere aggregiert werden) eine höhere Konzentration der NB-Ratings ,1' und ,2' aufwies als das investierbare Universum (wie nachstehend definiert). Das investierbare Universum war definiert als sämtliche Euro-CLO-Wertpapiere sowie: (i) USD-CLO-Wertpapiere, die vor 2019 emittiert wurden und (ii) USD-CLO-Wertpapiere die nach November 2022 emittiert wurden. Die nach November 2022 emittierten USD-CLO-Wertpapiere müssen die Regelungen der EU zum Risikobestbehalt und die Berichterstattungsstandards gemäß Artikel 7 der EU-Verbriefungsverordnung einhalten (das „**investierbare Universum**“).

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



- Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass mindestens 70 % der CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten ein NB-Rating von ‚1‘ oder ‚2‘ aufwiesen. Dies wurde insgesamt für alle Portfoliopositionen berechnet und ist in nachstehender Tabelle angegeben.

	Mindestverpflichtung auf Wertpapierenebene	Erreichte Mindestverpflichtung auf Wertpapierenebene	Investierbares Universum von CLO-Tranchen	Fondsübergreifendes Engagement in mit ‚1‘ und ‚2‘ eingestuften Krediten
<b>Gehaltene Kredite mit einem NB-Rating von ‚1‘ oder ‚2‘ nach den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten während des Bezugszeitraums</b>	70 %	Ja - 100 % der gehaltenen CLO-Wertpapiere weisen ein Engagement von mindestens 70 % in mit ‚1‘ oder ‚2‘ eingestuften Krediten auf	79,8 %	81,8 %

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass das Portfolio nicht in CLO-Wertpapiere investierte, die als solche ermittelt wurden, die mit Kreditnehmern assoziierte Kreditsicherheiten enthielten, die nachweislich gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy und die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy verstießen. Ebenso investierte das Portfolio nicht in CLOs, die als solche ermittelt wurden, die mit Kreditnehmern assoziierten Sicherheiten enthielten, die gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstießen, was alle Kreditnehmer ausschließt, die gegen die UNGC-Grundsätze, die OECD-Leitsätze, die UNGPs und die ILO-Normen verstoßen. Der Sub-Investment-Manager wendete auch die übrigen spezifischen Ausschlüsse an, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind.

Der Sub-Investment-Manager bewertete unverbindlich die Verfahrensweisen der Unternehmensführung einer Auswahl von CLO-Managern anhand des Annual CLO Manager Questionnaire. Dieser Fragebogen verlangte Antworten auf Fragen, die sich insbesondere auf die Neuberger Berman ESG Policy, Verfahrensweisen der Unternehmensführung, Research- und Investmentprozesse, Risikoüberwachung und Mitwirkung beim Kreditnehmer bezogen.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend – dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

k.A.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in CLO investiert, deren zugrunde liegendes Kreditportfolio als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurde (oder nicht diesen vereinbar war), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, wichtigste nachteilige Auswirkungen zu berücksichtigen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten CLO-Tranchen des Portfolios zu ermitteln.

Die wichtigsten vom Portfolio zum 31. Dezember 2024 gehaltenen CLO-Tranchen waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP	STAATLICH	7,8	USA
ARBOUR CLO XIII DAC SER 13X CL E V/R REGD REG S /E	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	1,0	IRLAND
AGL CLO 37 LTD SER 2024-37X CL E V/R REGD REG S	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,7	KAIMANINSELN
GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 5 DAC SER 5X CL	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND
TRINITAS EURO CLO VII DAC SER 7X CL E V/R REGD REG	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND
BAIN CAPITAL CREDIT CLO 2024-4 LTD SER 2024-4X CL	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	KAIMANINSELN
AQUEDUCT EUROPEAN CLO 10 DAC SER 2024-10X CL E V/R	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND
WATERSTOWN PARK CLO DAC SER 2024-1X CL E V/R REGD	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND
SYMPHONY CLO 46 LTD SER 2024-46X CL E V/R REGD REG	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	KAIMANINSELN
AVOCA CAPITAL CLO X LTD SER 10X CL ERR V/R REGD RE	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND
OAKTREE CLO 2024-28 LTD SER 2024-28X CL E V/R REGD	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	KAIMANINSELN
SIXTH STREET CLO 27 LTD SER 2024-27X CL E V/R REGD	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	KAIMANINSELN
SYMPHONY CLO 39 LTD SER 2023-39X CL ER V/R REGD RE	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	BERMUDA
TRESTLES CLO VII LTD SER 2024-7X CL E V/R REGD REG	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	KAIMANINSELN
OCP EURO CLO 2022-5 DAC SER 2022-5X CL E V/R REGD	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,6	IRLAND



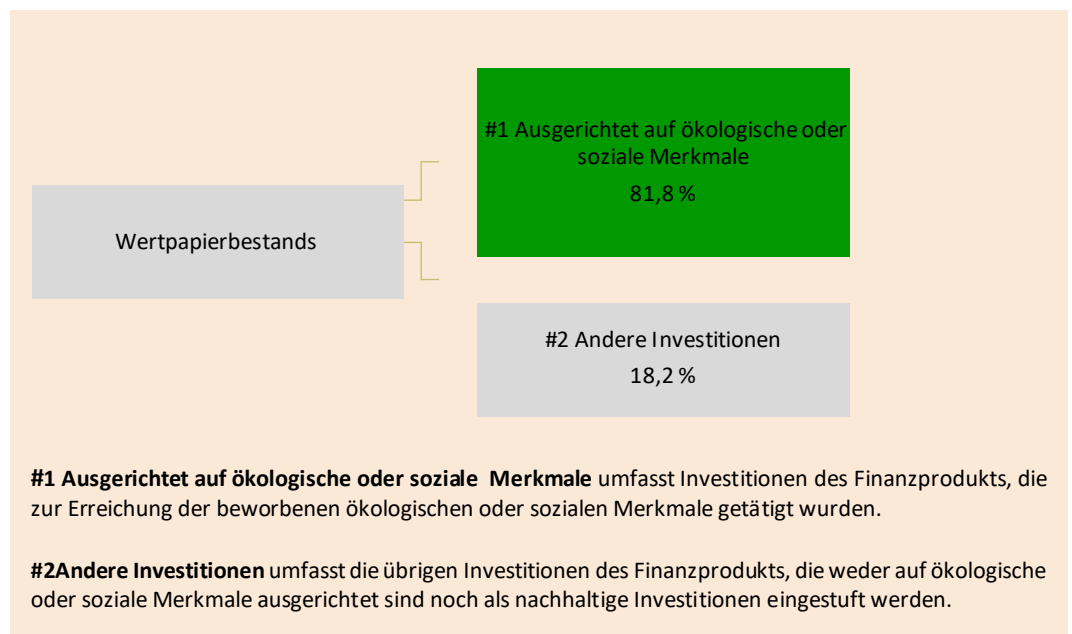
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Sub-Investment-Manager berechnete den auf mit dem Portfolio beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichteten Anteil der Investitionen als zugrunde liegende Sicherheiten mit einem NB-Rating von ‚1‘ oder ‚2‘. Jede von dem Portfolio gehaltene zugrunde liegende Sicherheit ohne ein NB-Rating von ‚1‘ oder ‚2‘ wurde in dem Abschnitt „Andere Investitionen“ des Portfolios erfasst.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Diese Berechnung kann auf unvollständigen oder unrichtigen Daten von Emittenten oder Drittanbietern beruhen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.



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

Die wichtigsten Wirtschaftssektoren der vom Portfolio zum 31. Dezember 2024 gehaltenen CLO-Tranchen waren folgende:

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FORDERUNGSBESICHETERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	92,2
STAATLICH	7,8

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

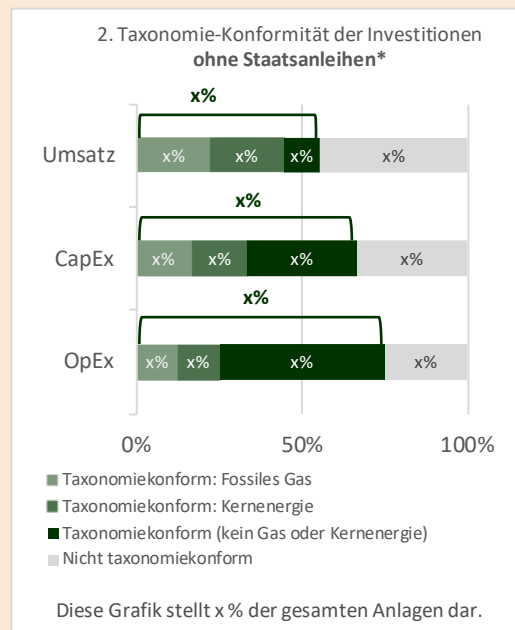
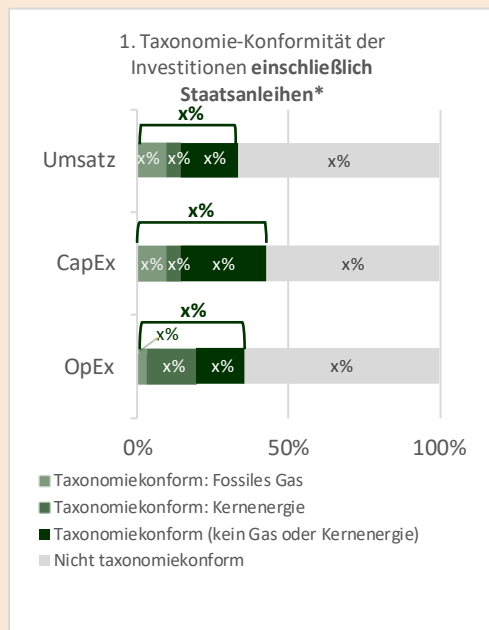
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

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

Nicht zutreffend – dies ist der erste Bezugszeitraum.



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



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten. Er umfasst auch zugrunde liegende Sicherheiten mit einem NB-Rating von ‚3‘ oder niedriger.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Das NB-Rating ergänzte die qualitative Analyse des Sub-Investment-Managers durch quantitative Daten, um ESG-Faktoren und alle finanziell wesentlichen Faktoren ganzheitlich zu betrachten, die sich auf die Leistung und den Ausblick eines Unternehmens auswirken können.

Vorbehaltlich der Verfügbarkeit von Daten berücksichtigte das NB-Rating die einzelnen Unternehmen und ihre Schuldtitel (die Teil der Sicherheiten von CLO-Wertpapieren sind) und erteilte den Schuldtiteln anschließend ein NB-Rating auf der Grundlage der Berücksichtigung der vorstehenden ökologischen und sozialen Merkmale auf der Ebene der CLO-Sicherheiten. Inwieweit ein einzelnes ökologisches oder soziales Merkmal auf CLO-Sicherheitenenebene in das (dem Schuldtitel) erteilte NB-Rating einfluss, richtete sich nach der Relevanz und der Wesentlichkeit des spezifischen Merkmals für den Emittenten der Unternehmensanleihe und nach dem Industriesektor des Marktes für Unternehmensanleihen wie gemäß der subjektiven Analyse des Sub-Investment-Managers bestimmt.

### II. Mitwirkung:

Aufgrund des Charakters der Anlageklasse kann der Sub-Investment-Manager nicht direkt auf Unternehmen einwirken, die wesentlichen ESG-Risiken oder negativen ESG-Ereignissen ausgesetzt sind. Stattdessen bewertet er die CLO-Manager anhand des 'Annual CLO Manager Questionnaire'.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

k.A.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

k.A.



---

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



***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300TMYI9EFR4Q1G47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,9 % an nachhaltigen Investitionen\*

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	60	1-100	100 %
Daten von Dritten	7,4	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-3,4 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	62 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Der NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	58	6,9	96 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	59	7,3	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	60	7,4	100 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-5,2 %	41 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-5,4 %	56 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-3,4 %	62 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es während des Bezugszeitraums kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unterehnehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten

von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen übereinstimmen, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELECTRICITE DE FRANCE SA /GBP/ REGD V/R /PERP/ EMT	VERSORGUNG	4,9	FRANKREICH
VOLKSWAGEN INTL FIN NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,5	NIEDERLANDE
SOUTHERN CO /EUR/ REGD V/R	VERSORGUNG	4,4	USA
NGG FINANCE PLC /GBP/ REGD V/R REG S SER GBP	VERSORGUNG	4,0	GROSS-BRITANNIEN
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	VERSORGUNG	3,7	FRANKREICH
BP CAPITAL MARKETS PLC /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	ENERGIE	3,4	GROSS-BRITANNIEN
IBERDROLA FINANZAS SAU /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	VERSORGUNG	3,3	SPANIEN
HEIMSTADEN BOSTAD AB /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	FINANZWERTEN	3,2	SCHWEDEN
TENNET HOLDING BV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	VERSORGUNG	3,1	NIEDERLANDE
ELIA GROUP SA/NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	VERSORGUNG	3,1	BELGIEN
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	FINANZWERTEN	3,0	FRANKREICH

ENEL SPA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	VERSORGUNG	3,0	ITALIEN
BRITISH TELECOMMUNICATIO /GBP/ REGD V/R REG S EMTN	KOMMUNIKATION	3,0	GROSS-BRITANNIEN
SSE PLC /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	VERSORGUNG	2,8	GROSS-BRITANNIEN
ENBW ENERGIE BADEN - WU /EUR/ REGD V/R REG S	VERSORGUNG	2,8	DEUTSCHLAND

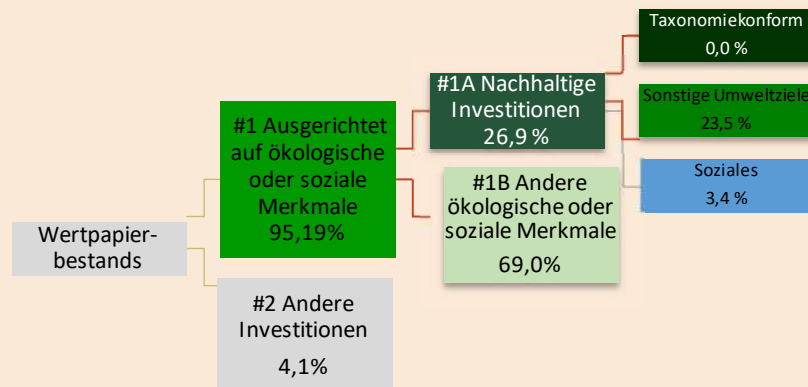


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
VERSORGUNG	56,0
KOMMUNIKATION	13,9
ENERGIE	13,3
FINANZWERTEN	6,9
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,5
GRUNDSTOFFE	3,4
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,8
INDUSTRIE	0,2



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

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

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

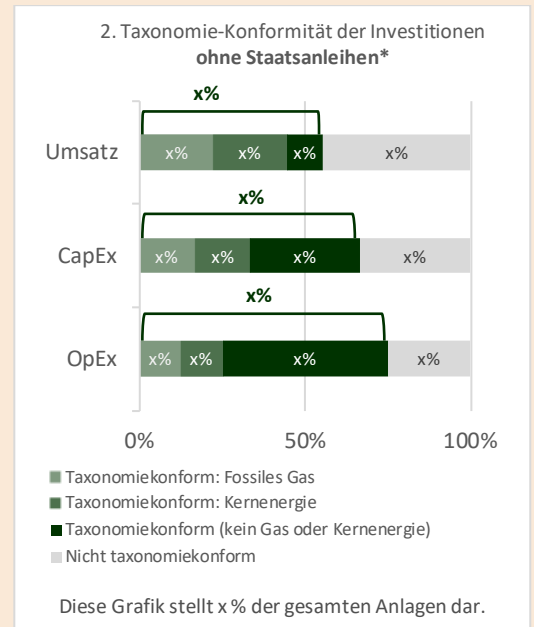
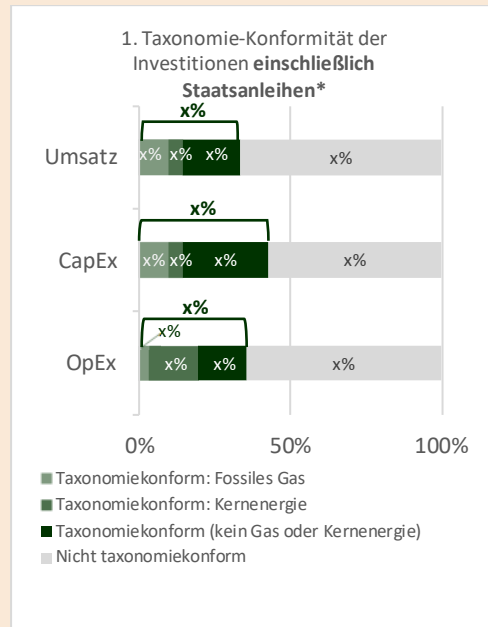
☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Er strebte danach, konstruktiven Dialogen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.





**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300GF7EOMWXAHXG64

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**Ja**



Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%



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



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



Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%



**Nein**



Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Angesichts des Anlageziels, der Anlagedauer und des Fälligkeitsdatums am 31. Juli 2027 (das „**Fälligkeitsdatum**“) war der Portfolioumschlag begrenzt. Obwohl das Portfolio während seiner gesamten Lebensdauer ökologische und soziale Merkmale bewerben wird, konzentrierte sich die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale auf die Aufbauphase des Portfolios.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	61	1-100	100 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-7,7 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	86 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

Da das Portfolio darauf abzielte, eine Rendite über eine bestimmte Laufzeit zu erzielen, die am Fälligkeitsdatum endet, war der Portfolioumschlag begrenzt.

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

Für den Bezugszeitraum 2023 wurden die angegebenen quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) ausnahmsweise anhand des Durchschnitts der Daten vom Ende des dritten und des vierten Kalenderquartals berechnet. Dies waren die einzigen Quartalsenden im Bezugszeitraum, die auf die Auflegung des Portfolios folgten.

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	60	6,4	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	61	6,5	100 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-10,1 %	83 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-7,7 %	86 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SANTANDER UK GROUP HLDGS REGD V/R	FINANZWERTEN	2,8	GROSSBRITANNIEN
BPCE SA REGD 144A P/P MTN	FINANZWERTEN	2,7	FRANKREICH
CAPITAL ONE FINANCIAL CO REGD	FINANZWERTEN	2,7	USA
AIR LEASE CORP REGD	FINANZWERTEN	2,7	USA
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA REGD	FINANZWERTEN	2,7	IRLAND
MORGAN STANLEY REGD MTN	FINANZWERTEN	2,6	USA
GENERAL MOTORS FINL CO REGD	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	USA
MICRON TECHNOLOGY INC REGD	TECHNOLOGIE NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	USA
VIATRIS INC REGD SER WI	KONSUMGÜTER	2,5	USA
NATIONWIDE BLDG SOCIETY REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	2,5	GROSSBRITANNIEN
PARAMOUNT GLOBAL REGD	KOMMUNIKATION	2,5	USA
UBS GROUP AG REGD	FINANZWERTEN	2,5	SCHWEIZ
LLOYDS BANKING GROUP PLC REGD	FINANZWERTEN	2,5	GROSSBRITANNIEN
FORD MOTOR CREDIT CO LLC REGD	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	USA
IMPERIAL BRANDS FIN PLC REGD 144A P/P	KONSUMGÜTER	2,4	GROSSBRITANNIEN



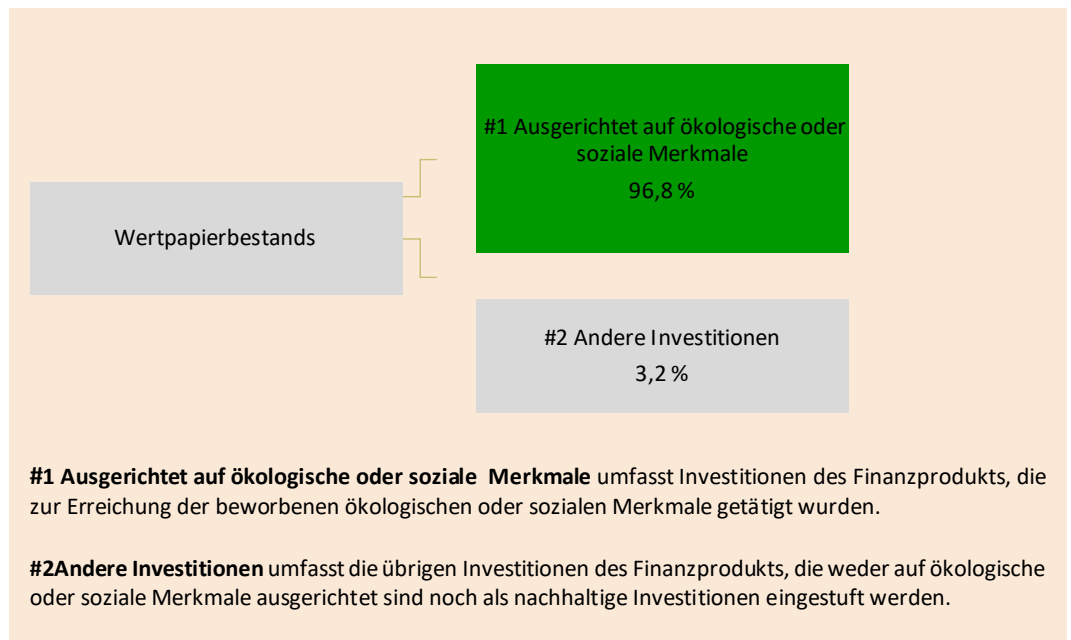


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder Dritten beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	36,3
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13,8
ENERGIE	11,2
KOMMUNIKATION	7,6
TECHNOLOGIE	7,4
INDUSTRIE	5,7
VERSORGUNG	3,2
GRUNDSTOFFE	1,0



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

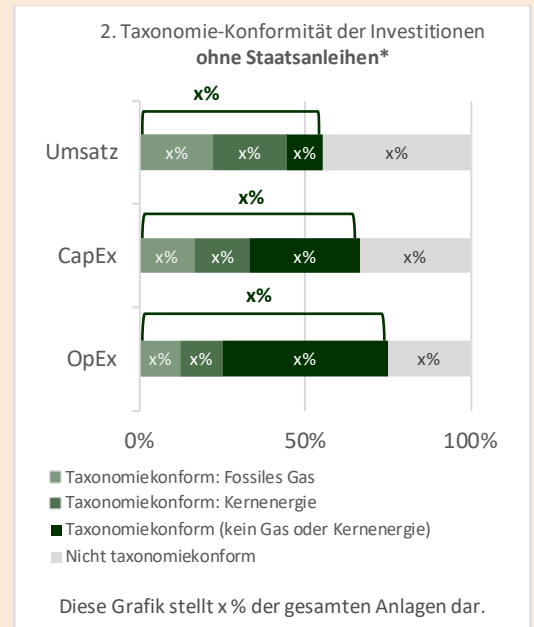
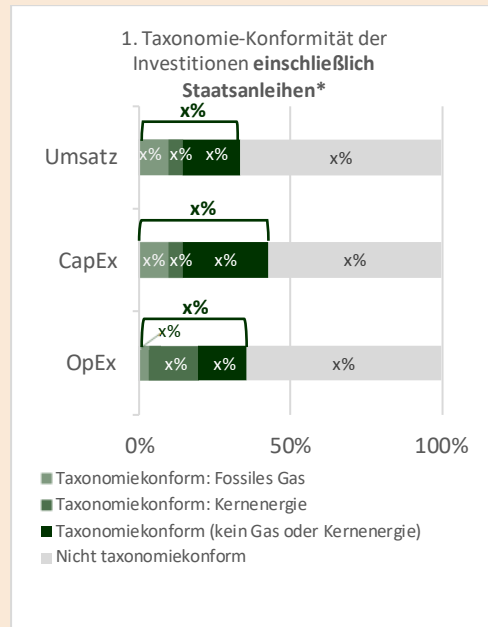
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

In Anbetracht des Anlageziels, der Anlagedauer und des Fälligkeitstermins des Portfolios werden zwar während der gesamten Laufzeit des Portfolios ökologische und soziale Merkmale beworben, doch konzentrierte sich die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale auf die Aufbauphase des Portfolios, da es die Absicht des Sub-Investment-Manager war, einen geringen Portfolioumschlag zu haben.

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungs politik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager erachtete diese Zusammenarbeit mit Emittenten als wichtigen Bestandteil seines Anlageprozesses, der es ihm ermöglichte sicherzustellen, dass die erstmalige Beurteilung des Emittenten (bei Auflage) weiterhin zutreffend war und in die laufende Bewertung durch das NB-ESG-Quotient-Rating einfluss. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verwendet keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300GFVSJXLSLRQ502

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,3 %\* an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund in Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund umbenannt und verringerte seine Verpflichtung, nachhaltige Investitionen zu halten, von 50 % auf 45 %.

\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen („**THG**“) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Das Portfolio erreichte eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität, die mindestens 30 % unter derjenigen des breiteren Anlageuniversums für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern lag, das durch den Index J.P. Morgan CEMBI Diversified (USD) Index (der „**Index**“) repräsentiert wird. Davon ausgenommen sind Wertpapiere, die von Nicht-Unternehmensemittenten begeben wurden, zu denen öffentliche oder quasi-öffentliche Emittenten (d. h. staatliche Emittenten) sowie Barmittel oder Barmitteläquivalente gehören („**ausgeschlossene Wertpapiere**“). Das Portfolio wurde aktiv verwaltet und bildete nicht den Index ab. Er wurde hier zu Vergleichszwecken für die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität und von aufgenommen.

Für den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio eine höhere ESG-Bewertung (wie von einem dritten Datenanbieter zugewiesen) als das breitere, durch den Index repräsentierte Universum der Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-

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



Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	59	1-100	98 %
Daten von Dritten	5,6	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel („**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und

der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörtern und diskutieren die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützen.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-CTB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager und vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Der NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	<b>1-100</b>	<b>0-10</b>	<b>0-100 %</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	59	5,5	98 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	60	5,6	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	59	5,6	98 %

#### 2. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf

die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierten der Manager und der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager und Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmensemittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

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

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

- I. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
- II. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen	Land
YPF SOCIEDAD ANONIM REGD REG S	ENERGIE	0,9	ARGENTINIEN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	0,9	COTE D'IVOIRE
SANDS CHINA LTD REGD SER WI	KONSUMGÜTER	0,9	MACAU
WYNN MACAU LTD REGD REG S	KONSUMGÜTER	0,9	MACAU
CEMEX SAB DE CV REGD V/R /PERP/ REG S	INDUSTRIE	0,8	MEXIKO
TSMC ARIZONA CORP REGD	TECHNOLOGIE	0,8	USA
TSMC GLOBAL LTD REGD	TECHNOLOGIE	0,8	TAIWAN
ROMANIA /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	0,8	RUMÄNIEN
DOMINICAN REPUBLIC REGD REG S	STAATLICH	0,8	DOMINICAN REPUBLIC
BANCOLOMBIA SA REGD V/R	FINANZWERTEN	0,7	KOLUMBIEN
BANC CREDITO INVERSIONES REGD V/R /PERP/ REG S	FINANZWERTEN	0,7	CHILE
MELCO RESORTS FINANCE REGD REG S	KONSUMGÜTER	0,7	HONGKONG
SEPLAT ENERGY PL REGD REG S	ENERGIE	0,7	NIGERIA
SAMARCO MINERACAO S REGD REG S	GRUNDSTOFFE	0,7	BRASIL

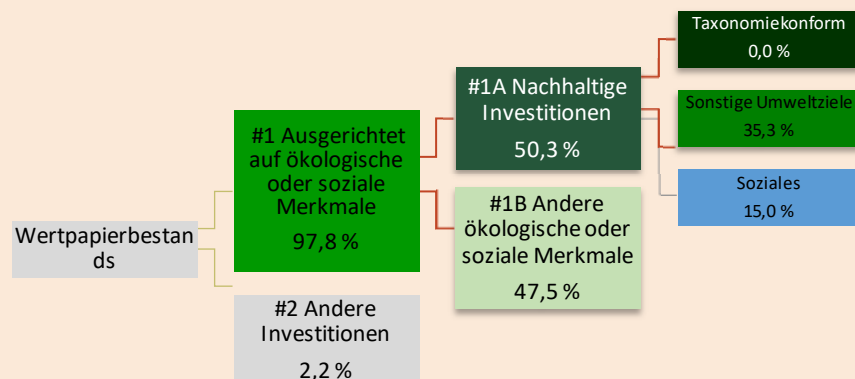


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	32,8
ENERGIE	15,7
GRUNDSTOFFE	11,7
KOMMUNIKATION	7,4
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7,3
STAATLICH	7,0
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,3
TECHNOLOGIE	4,4
INDUSTRIE	4,1
VERSORGUNG	3,9
DIVERSIFIZIERT	0,4

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

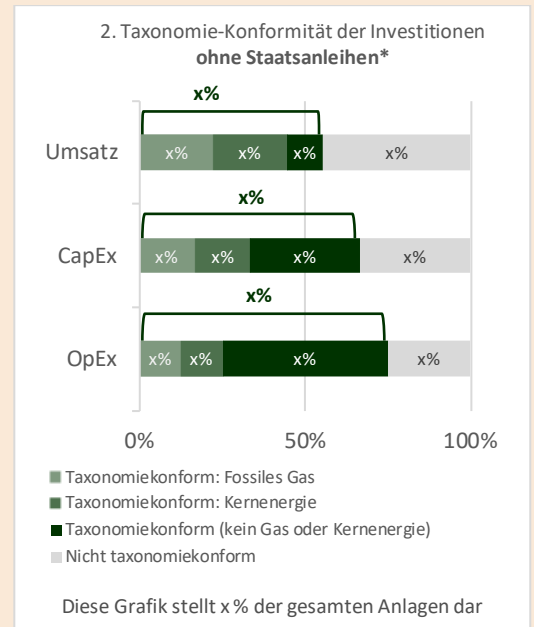
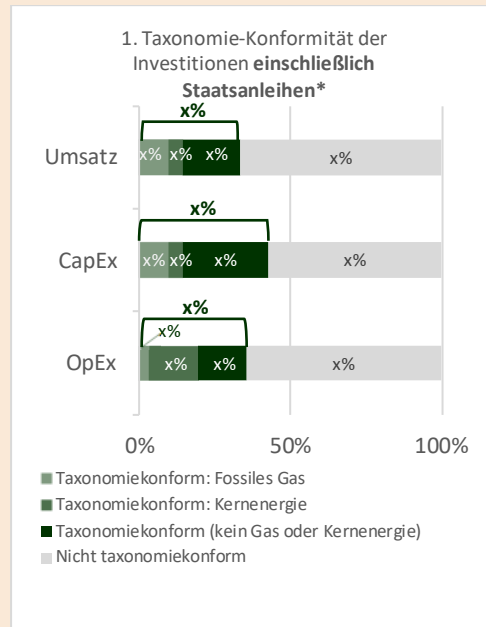
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessert.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300M7KHGG3BTZ3979

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Ja</div></div>	<div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Nein</div></div>
<div><div><input type="checkbox"/></div><div>Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</div></div> <div><div><input type="checkbox"/></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div> <div><div><input type="checkbox"/></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div> <div><div><input type="checkbox"/></div><div>Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</div></div>	<div><div><input checked="" type="checkbox"/></div><div>Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,4* % an nachhaltigen Investitionen**</div></div> <div><div><input type="checkbox"/></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div><div>mit einem sozialen Ziel</div></div> <div><div><input type="checkbox"/></div><div>Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></div></div>

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

\*Das Portfolio führte während des Bezugszeitraums eine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen von 10 % ein. Die Angaben zu nachhaltigen Investitionen in dieser periodischen Berichtsvorlage wurden daher auf Grundlage der Portfoliobestände zum 31. Dezember 2024 (als das einzige Quartalsende nach Einführung der Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen) erstellt. Die Zahlen zu den nachhaltigen Investitionen sind, bedingt durch die uneinheitlichen Bezugszeiträume, nicht in der Tabelle zur Vermögensallokation enthalten.

\*\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen („THG“) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.
- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDGs“), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Gleichstellung der Geschlechter sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager

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



und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
<b>NB-ESG-Quotient</b>	52	1-100	98 %
<b>Daten von Dritten</b>	3,7	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen in Bezug auf eine verantwortungsbewusste Geschäftsführung („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	51	3,8	96 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	52	3,9	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	52	3,7	98 %

### 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

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

Teil 1 – PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

1. Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
2. Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
3. Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PETROLEOS MEXICANOS REGD SER WI	ENERGIE	2,2	MEXIKO
SOUTHERN GAS CORRIDOR REGD REG S	ENERGIE	2,0	ASERBAIDCHAN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	STAATLICH	1,6	ARGENTINIEN
REPUBLIC OF EL SALVADOR REGD REG S	STAATLICH	1,6	EL SALVADOR
REPUBLIC OF ECUADOR REGD S/UP REG S	STAATLICH	1,5	ECUADOR
OMAN GOV INTERNTL BOND REGD REG S	STAATLICH	1,4	OMAN
DOMINICAN REPUBLIC REGD	STAATLICH	1,4	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	1,4	COTE D'IVOIRE
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,4	RUMÄNIEN
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	STAATLICH	1,3	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGD	STAATLICH	1,2	SÜDAFRIKA
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP SER	STAATLICH	1,2	ARGENTINIEN
UNITED MEXICAN STATES REGD MTN SER GMTN	STAATLICH	1,2	MEXIKO
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO REGD REG S EMTN	ENERGIE	1,1	KASACHSTAN
ARAB REPUBLIC OF EGYPT /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,1	ÄGYPTEN

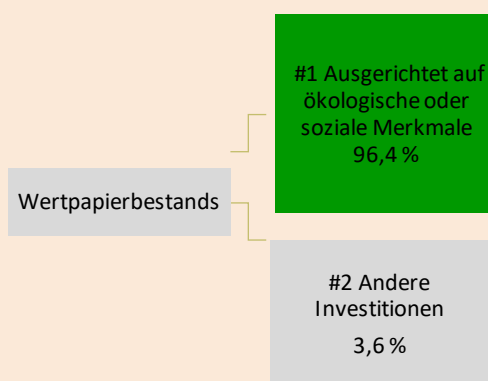


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

Der prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2024 betrug 42,4 %. Darin enthalten waren 26,8 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, und 15,6 % an sozial nachhaltigen Investitionen. Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	71,6
ENERGIE	16,0
VERSORGUNG	3,4
GRUNDSTOFFE	3,3
FINANZWERTEN	3,2



INDUSTRIE

NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER

KOMMUNIKATION

1,1

0,8

0,6



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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

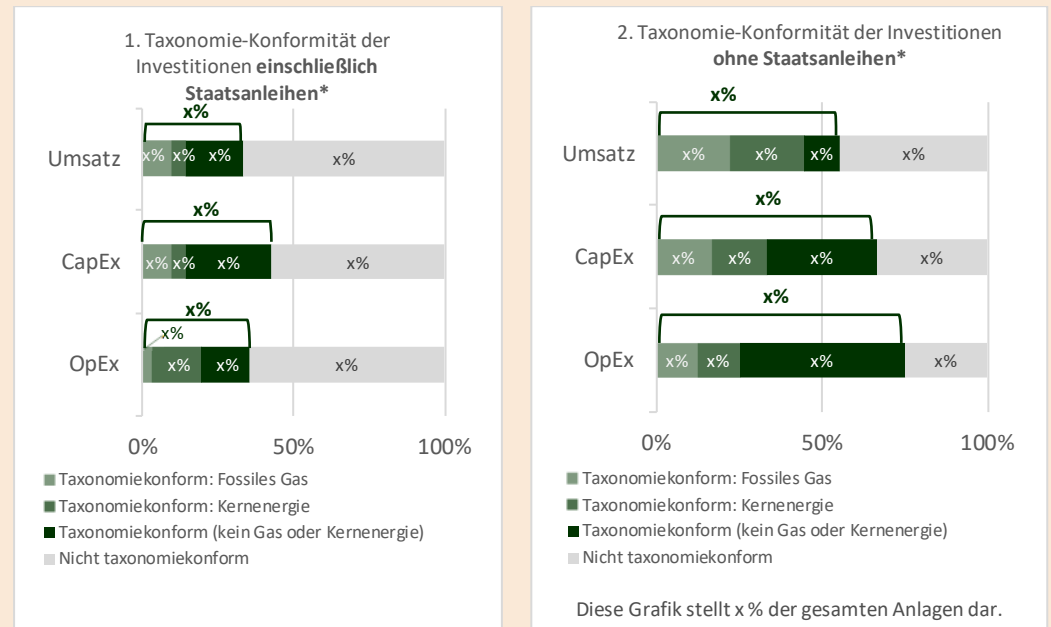
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300VLRPBFFXL0DB81

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen („THG“) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.
- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDGs“), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Gleichstellung der Geschlechter sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	54	1-100	98 %
Daten von Dritten	4,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	54	4,8	96 %



<b>Bezugszeitraum 2023</b>	55	4,8	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	54	4,5	98 %

## 2. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen. Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	2,3	MEXIKO
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2037	STAATLICH	2,2	SÜDAFRIKA
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0728	STAATLICH	2,2	POLEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	2,0	MEXIKO
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2040	STAATLICH	1,6	SÜDAFRIKA
TITULOS DE TESORERIA /COP/ REGD SER B	STAATLICH	1,6	KOLUMBIEN
TURKIYE GOVERNMENT BOND /TRY/ REGD SER10Y	STAATLICH	1,5	TÜRKEI
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER R209	STAATLICH	1,4	SÜDAFRIKA
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD REG S SER94	STAATLICH	1,4	TSCHECHISCHE REPUBLIK
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2044	STAATLICH	1,4	SÜDAFRIKA
MALAYSIA GOVERNMENT /MYR/ REGD SER0222	STAATLICH	1,4	MALAYSIA
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER FR95	STAATLICH	1,3	INDONESIEN
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	STAATLICH	1,3	INDIEN
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMEN	STAATLICH	1,2	USA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2035	STAATLICH	1,2	SÜDAFRIKA

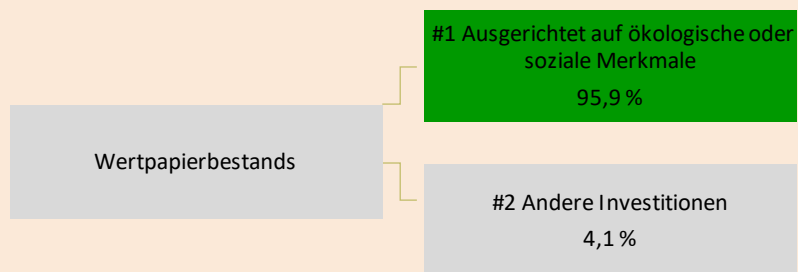


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	94,0
FINANZWERTEN	4,5
VERSORGUNG	1,5



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für

**Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

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

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

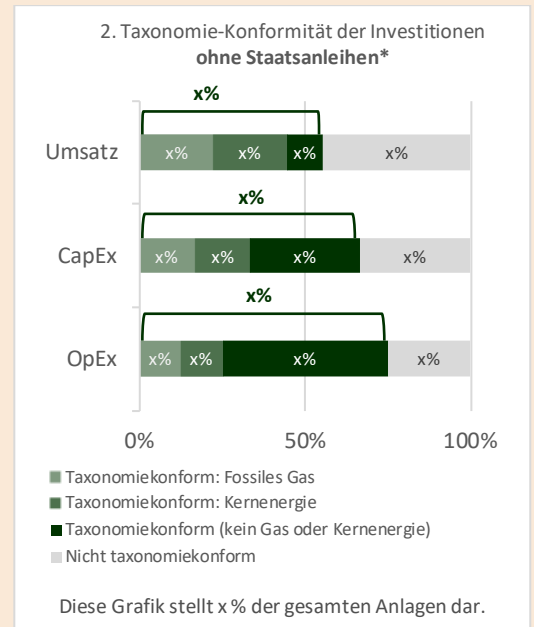
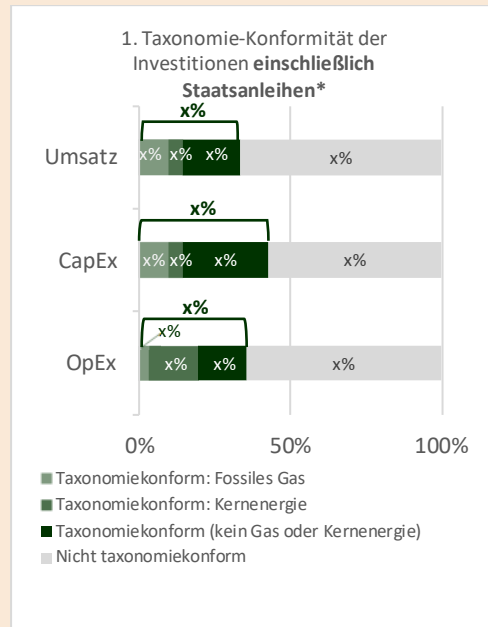
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.





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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300JASQ1JIDYO8X22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen („THG“), Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.
- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDGs“), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Gleichstellung der Geschlechter sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	54	1-100	98 %
Daten von Dritten	4,6	0-10	

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

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstößend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	54	4,6	95 %

<b>Bezugszeitraum 2023</b>	55	4,7	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	54	4,6	98 %

## 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	



Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 101	STAATLICH	1,3	INDONESIEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2037	STAATLICH	1,3	SÜDAFRIKA
TITULOS DE TESORERIA /COP/ REGD SER B	STAATLICH	1,2	KOLUMBIEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	1,1	MEXIKO
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	STAATLICH	1,0	INDIEN
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0728	STAATLICH	0,9	POLEN
MALAYSIA GOVERNMENT /MYR/ REGD SER0222	STAATLICH	0,8	MALAYSIA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER2040	STAATLICH	0,8	SÜDAFRIKA
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0432	STAATLICH	0,8	POLEN
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD SER 121	STAATLICH	0,8	TSCHECHISCHE REPUBLIK
TURKIYE GOVERNMENT BOND /TRY/ REGD SER 10Y	STAATLICH	0,8	TÜRKEI
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER R209	STAATLICH	0,7	SÜDAFRIKA
TITULOS DE TESORERIA /COP/ REGD SER B	STAATLICH	0,7	KOLUMBIEN
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN /COP/ REGD REG S	VERSORGUNG	0,7	KOLUMBIEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	0,7	MEXIKO



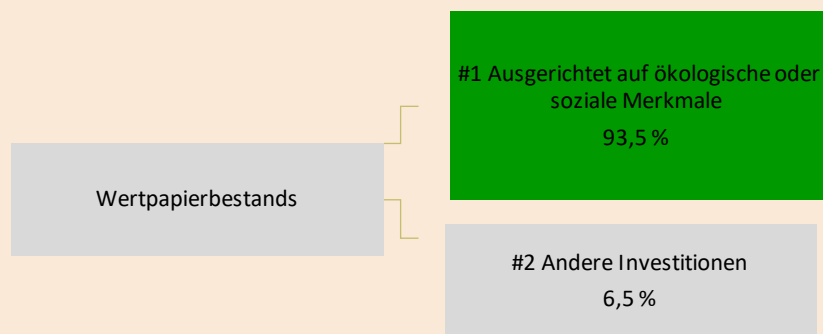


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	68,8
FINANZWERTEN	9,0
ENERGIE	7,5
VERSORGUNG	4,2
GRUNDSTOFFE	3,3
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,9
KOMMUNIKATION	1,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,6
INDUSTRIE	1,4
TECHNOLOGIE	0,4
DIVERSIFIZIERT	0,1



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

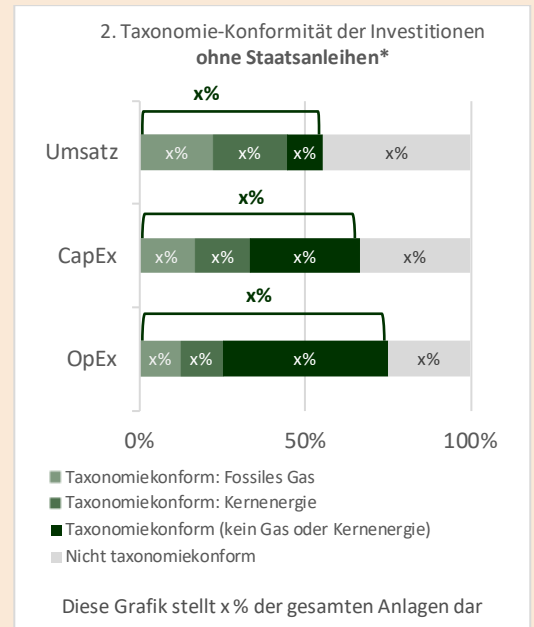
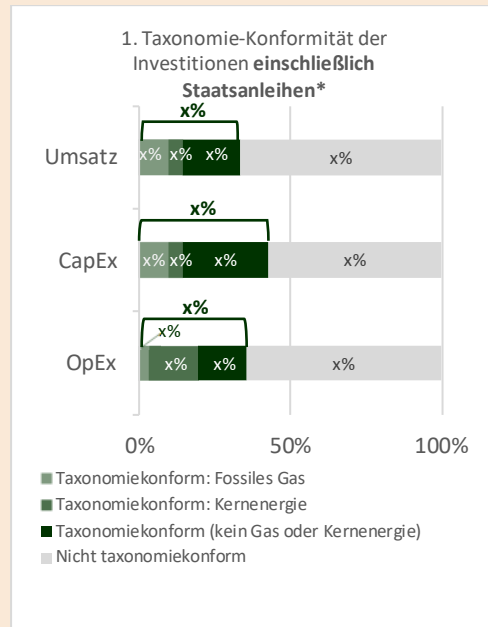
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (das „Portfolio“).

**Unternehmenskennung:** 549300IFJK0FPOE1X496

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.9 %\* an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.





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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen („THG“) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.
- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei der Verwirklichung der UN-Ziele einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDGs“), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Gleichstellung der Geschlechter sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Das Portfolio hat nicht in Emittenten investiert, die im Hinblick auf

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

den NB-ESG-Quotienten im unteren Quartil rangieren und bei denen keine Aussicht auf kurzfristige Verbesserungen besteht.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
<b>NB-ESG-Quotient</b>	58	1-100	99 %
<b>Daten von Dritten</b>	4,8	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („**EU-PAB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen. Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-PAB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager und vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	56	4,8	97 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	57	4,8	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	58	4,8	99 %

### 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick

auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierten der Manager und der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager und der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

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

Teil 1 – PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgas-emissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 – Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 – Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

- I. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.
- II. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle für staatliche Emmittenten (die „**staatlichen PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“) aufgeführt sind:

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF PERU REGD	STAATLICH	4,4	PERU
REPUBLIC OF INDONESIA /EUR/ REGD	STAATLICH	3,3	INDONESIEN
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	2,7	RUMÄNIEN
REPUBLIC OF INDONESIA REGD	STAATLICH	2,6	INDONESIEN
UNITED MEXICAN STATES REGD	STAATLICH	1,9	MEXIKO
UNITED MEXICAN STATES REGD MTN SER GMTN	STAATLICH	1,8	MEXIKO
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	1,4	MEXIKO
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,4	KASACHSTAN
BANQUE OUEST AFRICAINE D REGD	STAATLICH	1,3	TOGO
CODELCO INC REGD	GRUNDSTOFFE	1,3	CHILE
REPUBLIC OF PHILIPPINES /EUR/ REGD	STAATLICH	1,3	PHILIPPINEN
GOVT OF BERMUDA REGD REG S	STAATLICH	1,3	BERMUDA
REPUBLICA ORIENT URUGUAY REGD	STAATLICH	1,3	URUGUAY
REPUBLIC OF INDONESIA /EUR/ REGD	STAATLICH	1,3	INDONESIEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	1,2	MEXIKO



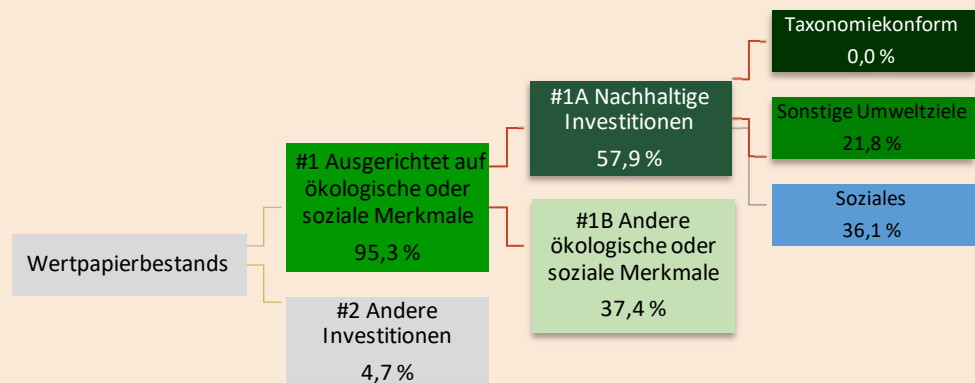
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder Dritten beruhen.





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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	82,9
FINANZWERTEN	7,9
GRUNDSTOFFE	3,2
INDUSTRIE	2,0
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,6
KOMMUNIKATION	1,1
TECHNOLOGIE	0,6
VERSORGUNG	0,4
ENERGIE	0,3



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessert.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

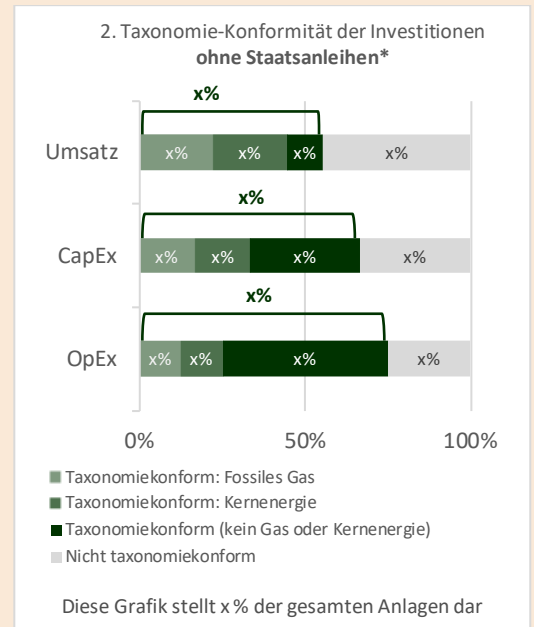
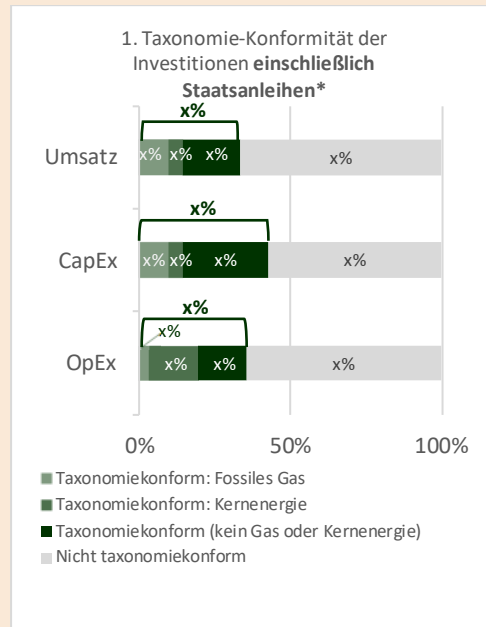
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

. Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300XPW2SIPQYGFT52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

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



Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Luftqualität, Energiemanagement, Umweltrisiken, Kraftstoffeffizienz, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit und -integrität, Arbeitsstandards in den Lieferketten.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor in den Schwellenländern angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analyistentams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen in Schwellenländern im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Durch die Integration lokaler Erkenntnisse in die globale Wesentlichkeitsmatrix von NB nutzte der Sub-Investment-Manager die globale Wesentlichkeitsmatrix von NB und passte die wesentlichen ESG-Merkmale an, um sicherzustellen, dass sie den Schwellenländern Rechnung trugen. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB berücksichtigte die langfristigen ESG-Merkmale umfassend, welche die Entwicklung der Branchen und Unternehmen in den Schwellenländern betrafen, und identifizierte Unternehmen, die in den Schwellenländern als Werttreiber fungierten.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt.

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



Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,6	ES: A-D G: 1-4	94 %
Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-22,2 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	84 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken und Chancen, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,0	5,6	95 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,7	5,9	90 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,6	6,2	94 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-28,8 %	91 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-29,6 %	90 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-22,2 %	84 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

k.A.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

<b>PAIs auf Produktebene</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	<p>PAI 1 - THG-Emissionen</p> <p>PAI 2 - CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</p> <p>PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>

	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TECHNOLOGIE	9,7	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD /HKD/	KOMMUNIKATION	5,2	CHINA
SAMSUNG ELECTRONICS CO L /KRW/	TECHNOLOGIE	3,9	KOREA
ALIBABA GROUP HOLDING LT /HKD/	KOMMUNIKATION	2,5	CHINA
SK HYNIX INC /KRW/	TECHNOLOGIE	2,4	KOREA
TBO TEK LTD /INR/	KOMMUNIKATION	2,2	INDIEN
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	2,0	USA
CHINA CONSTRUCTION BANK- /HKD/	FINANZWERTEN	1,9	CHINA
MEITUAN-CLASS B /HKD/	KOMMUNIKATION	1,8	CHINA
KIA CORP /KRW/	KONSUMGÜTER	1,5	KOREA
MEDIATEK INC /TWD/	TECHNOLOGIE	1,5	TAIWAN
BANK NEGARA INDO /IDR	FINANZWERTEN	1,3	INDONESIEN
RIO TINTO PLC /GBP/	GRUNDSTOFFE	1,3	GROSSBRITANNIEN
PDD HOLDINGS INC	KOMMUNIKATION	1,3	IRLAND
EMBRAER SA /BRL/	INDUSTRIE	1,3	BRASILIEN

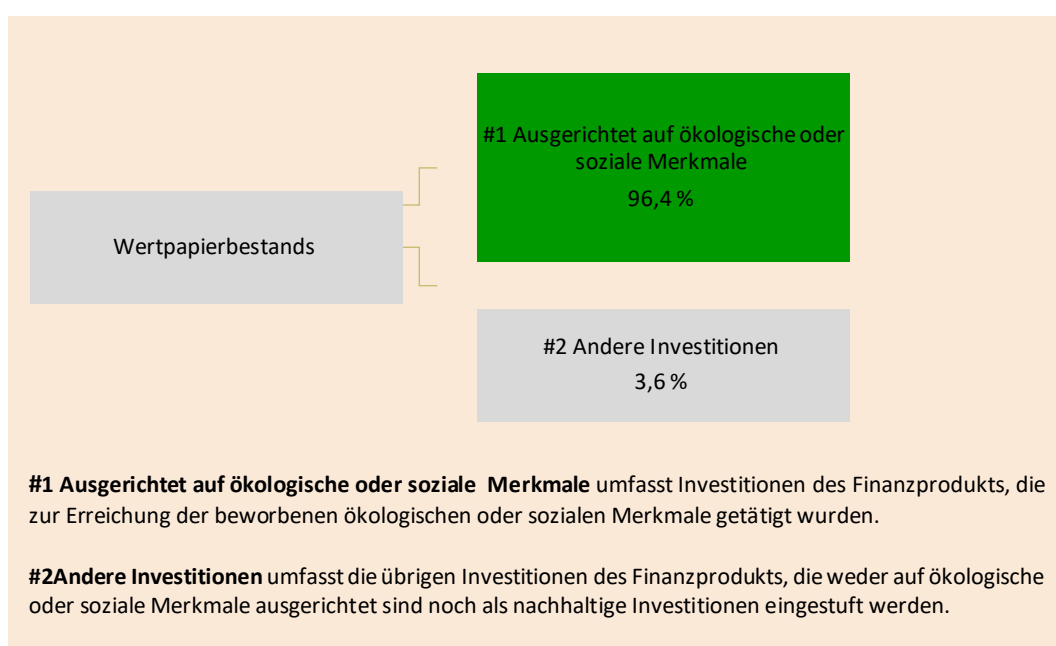


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	23,2
FINANZWERTEN	22,1
KOMMUNIKATION	17,0
INDUSTRIE	11,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,4

ZYKLISCHE KONSUMGÜTER  
ENERGIE  
GRUNDSTOFFE  
KEINE  
VERSORGUNG

7,0  
4,5  
3,5  
1,6  
0,9

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

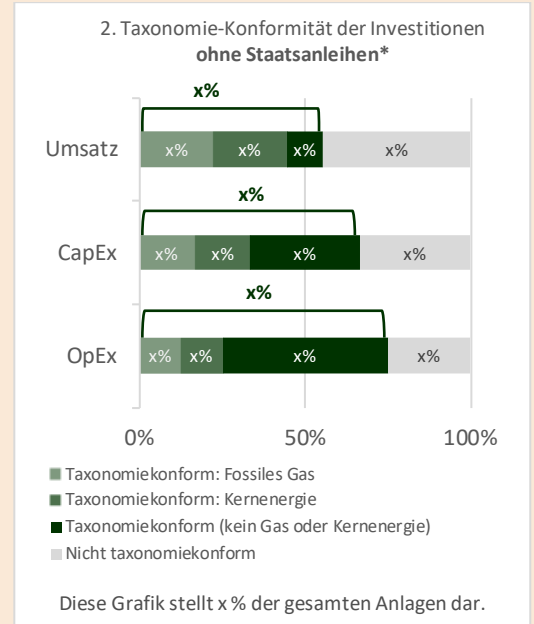
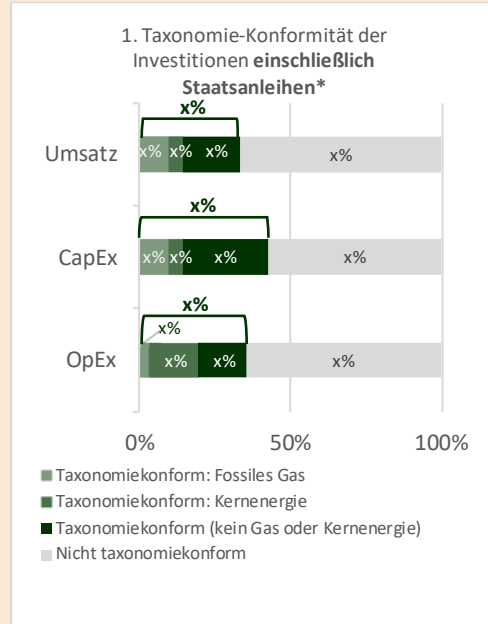
- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.





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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Um die Beziehungen zu den Unternehmen aufrechtzuerhalten und zu verbessern und sicherzustellen, dass die Unternehmen ihren ESG-Kurs verfolgten, führte der Sub-Investment-Manager mit den Unternehmen einen aktiven Dialog, unabhängig davon, ob sie Kontroversen mit großen Auswirkungen oder ein schlechtes NB ESG-Quotient-Rating aufwiesen oder nicht. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Euro Bond Fund (das „Portfolio“).

**Unternehmenskennung:** 549300TQ5M6FBE2H8T74

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	64	1-100	95 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-3,7 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	18 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	66	6,0	90 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	65	6,3	95 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	64	6,5	95 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-5,4 %	12 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-3,1 %	16 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-3,7 %	18 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S EMTN SER NGEU	STAATLICH	3,6	BELGIEN
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S SER NGEU	STAATLICH	3,4	BELGIEN
EFSF /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	2,2	LUXEMBURG
KFW /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,6	DEUTSCHLAND
EURO STABILITY MECHANISM /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	1,5	SUPRANATIONAL
SFIL SA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,4	FRANKREICH
CAISSE REFINANCE L'HABIT /EUR/ REGD REG S	FINANZWERTEN	1,3	FRANKREICH
ASR NEDERLAND NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	FINANZWERTEN	1,1	NIEDERLANDE
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	STAATLICH	1,1	SPANIEN
NETHERLANDS GOVERNMENT /EUR/ REGD	STAATLICH	1,0	NIEDERLANDE
BUONI POLIENNALI DEL TES /EUR/ REGD REG S SER 2Y	STAATLICH	1,0	ITALIEN
HELLENIC REPUBLIC /EUR/ REGD	STAATLICH	1,0	GRIECHENLAND
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND /EUR/ REGD REG S SER 250	STAATLICH	0,9	SLOWAKEI
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	0,9	RUMÄNIEN
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	0,9	RUMÄNIEN

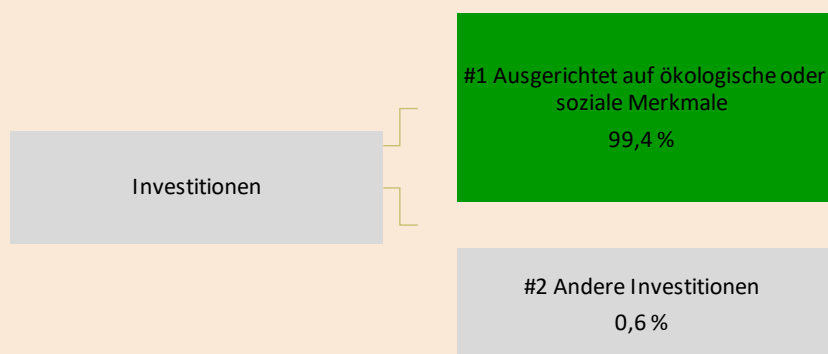


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	46,3
FINANZWERTEN	31,7
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,9
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,8
VERSORGUNG	4,0
KEINE	1,9
KOMMUNIKATION	1,6
INDUSTRIE	1,4
GRUNDSTOFFE	0,8

ENERGIE  
TECHNOLOGIE

0,5  
0,1



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

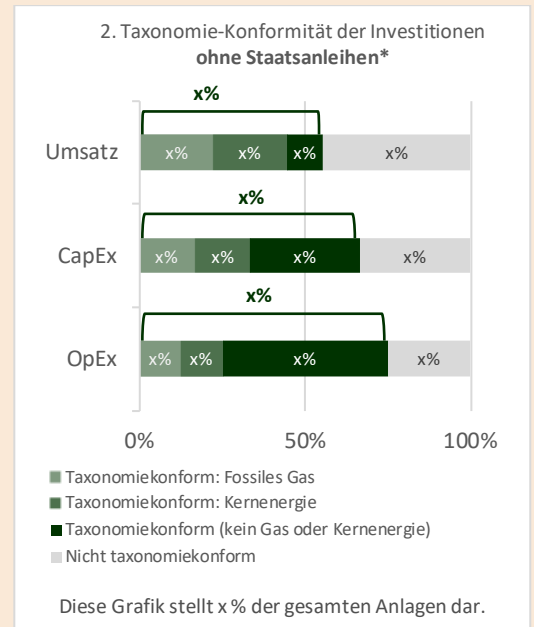
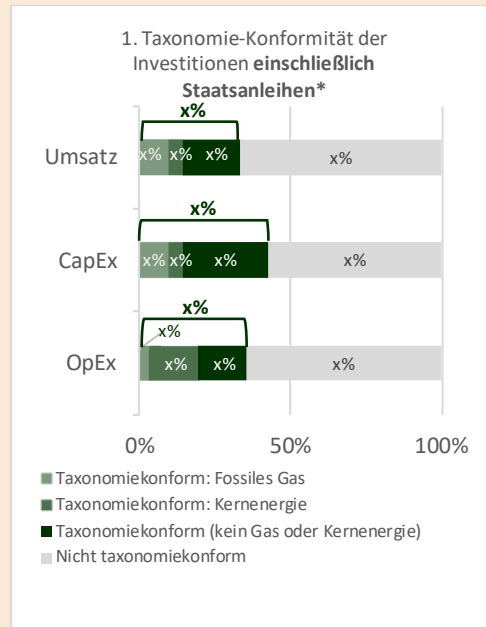
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides ESG-Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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



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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300ZPJNN43P39QR29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	65	1-100	96 %
Daten von Dritten	6,7	0-10	

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

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-3,4 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	21 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman

Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGPs“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	66	6,5	94 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	65	6,8	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	65	6,7	96 %

### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-5,0 %	17 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-5,4 %	21 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-3,4 %	21 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<b>Teil 2 – staatliche PAIs</b>	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö-gens-werte	Land
NYKREDIT REALKREDIT AS /DKK/ REGD REG S SER 01E	FINANZWERTEN	2,0	DÄNEMARK
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S EMTN SER NGEU	STAATLICH	1,8	BELGIEN
NYKREDIT REALKREDIT AS /DKK/ REGD REG S SER 01E	FINANZWERTEN	1,6	DÄNEMARK
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	1,4	DEUTSCHLAND
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S EMTN SER NGEU	STAATLICH	1,2	BELGIEN
KFW /EUR/ REGD MTN SER GMTN	FINANZWERTEN	1,2	DEUTSCHLAND TSCHECHISCHE
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD SER 151	STAATLICH	1,2	REPUBLIK
KFW /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,1	DEUTSCHLAND
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,1	POLEN
NYKREDIT REALKREDIT AS /DKK/ REGD REG S SER 01E	FINANZWERTEN	1,1	DÄNEMARK
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,1	RUMÄNIEN
HELLENIC REPUBLIC /EUR/ REGD	STAATLICH	1,1	GRIECHENLAND
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	STAATLICH	1,0	SPANIEN
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0729	STAATLICH	1,0	POLEN
CANADIAN IMPERIAL BANK /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,9	KANADA

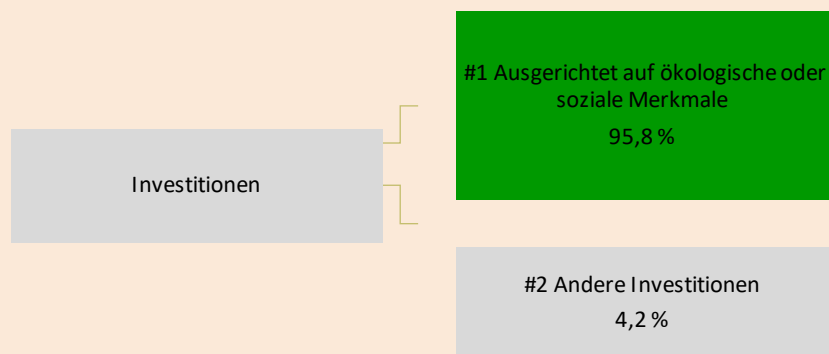


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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



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

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
STAATLICH	39,3
FINANZWERTEN	37,7
VERSORGUNG	5,3
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,2
GRUNDSTOFFE	2,0
KEINE	1,9
INDUSTRIE	1,5
KOMMUNIKATION	1,4
ENERGIE	0,9
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,6
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,3
TECHNOLOGIE	0,1

|



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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

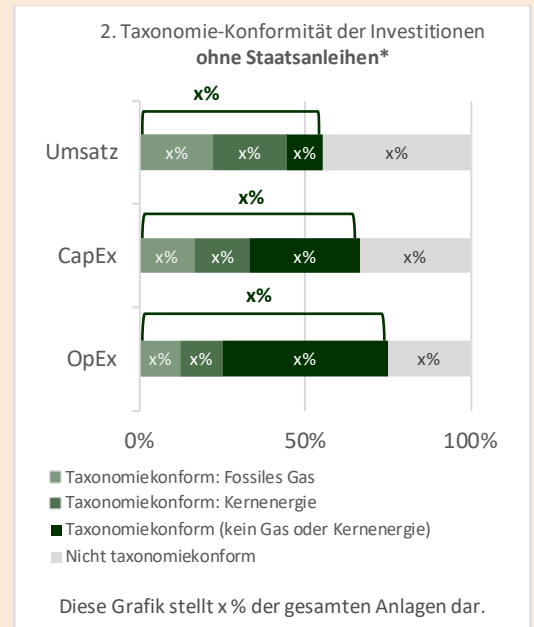
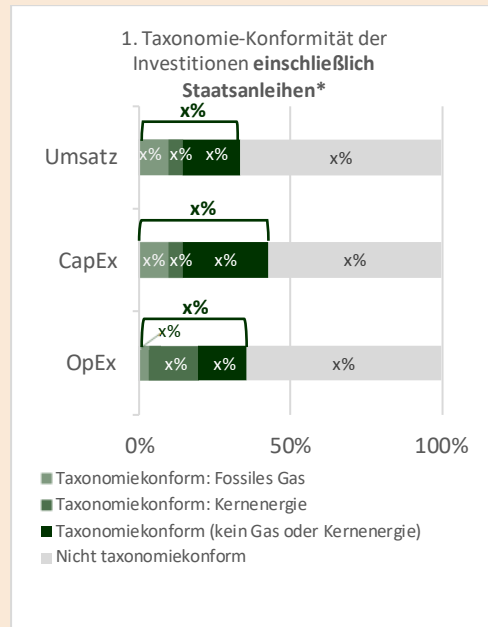
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides ESG-Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

Name des Produkts: Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (das „Portfolio“)

Unternehmenskennung: 549300Z7RL5FC5H5DB41

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Ja</div></div>	<div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Nein</div></div>
<div><div><input type="checkbox"/></div> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div>	<div><div><input checked="" type="checkbox"/></div> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,8* % an nachhaltigen Investitionen**</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div> mit einem sozialen Ziel</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></div>

\*Das Portfolio führte während des Bezugszeitraums eine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen von 10 % ein. Die Angaben zu nachhaltigen Investitionen in dieser periodischen Berichtsvorlage wurden daher auf Grundlage des Durchschnitts aus den Werten zum Ende des dritten und vierten Quartals 2024 (als die einzigen Quartalsenden nach Einführung der Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen) erstellt. Die Zahlen zu den nachhaltigen Investitionen sind, bedingt durch die uneinheitlichen Bezugszeiträume, nicht in der Tabelle zur Vermögensallokation enthalten.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analyistentams für das Portfolio genutzt wurde.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existierte kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer

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



Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, eine konstruktive Zusammenarbeit mit den Unternehmensemittenten zu priorisieren.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	59	1-100	98 %
Daten von Dritten	6,1	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-8,5 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	36 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	59	5,5	98 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	60	6,1	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	59	6,1	98 %

#### 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-8,7 %	34 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-10,1 %	36 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-8,5 %	36 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Untemehensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	<p>PAI 1 - THG-Emissionen</p> <p>PAI 2 - CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</p> <p>PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p> <p>PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen</p> <p>PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>

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

	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
--	---

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

— — —

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

— — —

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	VERSORGUNG	2,5	FRANKREICH
TELEFONICA EUROPE BV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	KOMMUNIKATION	2,0	NIEDERLANDE
LORCA TELECOM BONDCO /EUR/ REGD REG S	KOMMUNIKATION	1,4	SPANIEN
TECHEM VERWALTUNGSGES /EUR/ REGD REG S	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,1	DEUTSCHLAND
BIRKENSTOCK FINANC SARL /EUR/ REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,1	LUXEMBURG
TK ELEVATOR MIDCO GMBH /EUR/ REGD REG S	INDUSTRIE	1,0	DEUTSCHLAND
ZIGGO BOND CO BV /EUR/ REGD REG S	KOMMUNIKATION	1,0	NIEDERLANDE
CASTELLUM AB /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S SER	FINANZWERTEN	0,9	SCHWEDEN
EROSKI S COOP /EUR/ REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,9	SPANIEN
ORSTED A /EUR/ REGD V/R REG S	KONSUMGÜTER	0,9	SPANIEN
UGI INTERNATIONAL LLC /EUR/ REGD REG S	VERSORGUNG	0,8	DÄNEMARK
EPHIOS SUBCO SARL /EUR/ REGD REG S	VERSORGUNG	0,8	USA
PEU FIN LTD /EUR/ REGD REG S	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,8	LUXEMBURG
	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,8	GROSS-BRITANNIEN

TEVA PHARM FNC NL II /EUR/ REGD

CLARIOS GLOBAL LP/US FIN /EUR/ REGD REG S

NICHT-ZYKLISCHE

KONSUMGÜTER

0,8

NIEDERLANDE

ZYKLISCHE

KONSUMGÜTER

0,7

USA



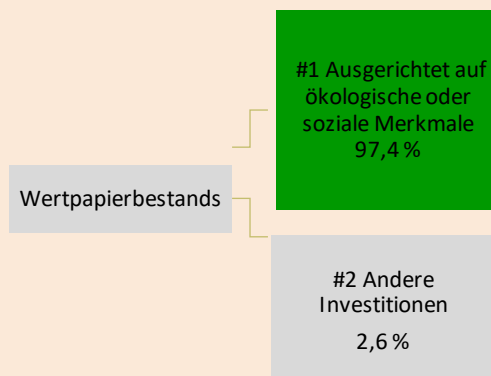
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.





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

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

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

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

Der prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen als Durchschnitt des dritten und vierten Quartals 2024 betrug 18,8 %. Darin enthalten sind 12,9 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, und 5,9 % an sozial nachhaltigen Investitionen. Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	25,0
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	23,4
KOMMUNIKATION	18,1
INDUSTRIE	10,1
VERSORGUNG	7,1
FINANZWERTEN	6,7
GRUNDSTOFFE	6,6
DIVERSIFIZIERT	1,1
FORDERUNGSBESICHETERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	1,0
ENERGIE	0,5
TECHNOLOGIE	0,4



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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

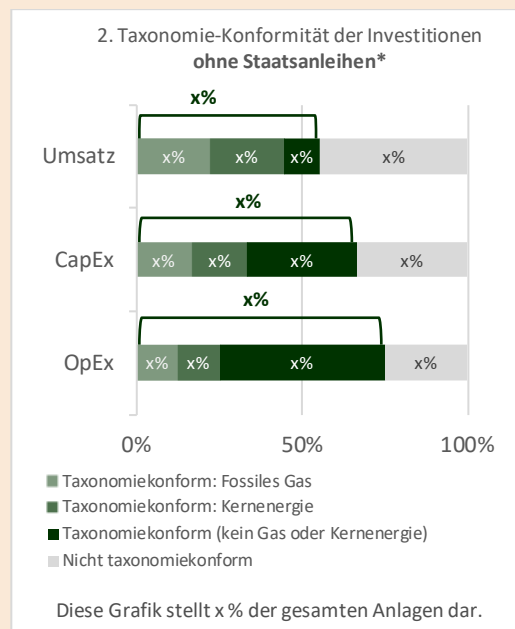
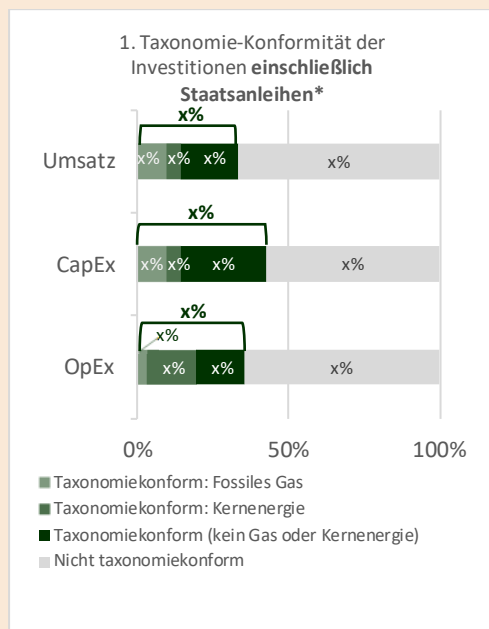
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300K7Y3HBTEX71857

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.0 %\* an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserbewirtschaftung, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten und Daten von Drittanbietern gemessen und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.



Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 3,1	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	8,1	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-4,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum	97 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („EU-PAB“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-PAB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,5	7,9	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 3,0	7,9	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 3,1	8,1	100 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-6,2 %	99 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-5,7 %	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-4,1 %	97 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer

unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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

Der Manager wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und auf Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

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

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, wenn sie unter die vom Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „PAIs auf Produktebene“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B /DKK/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,5	DÄNEMARK
ASML HOLDING NV /EUR/	TECHNOLOGIE	6,4	NIEDERLANDE
3I GROUP PLC /GBP/	FINANZWERTEN	5,7	GROSSBRITANNIEN
SCHNEIDER ELEC SA /EUR/	INDUSTRIE	5,4	FRANKREICH
LONDON STOCK EXCHANGE GR /GBP/	FINANZWERTEN	4,9	GROSSBRITANNIEN
NESTLE SA-REG /CHF/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,7	SCHWEIZ
EURONEXT NV /EUR/	FINANZWERTEN	4,6	NIEDERLANDE
PARTNERS GROUP HOLDING AG /CHF/	FINANZWERTEN	4,2	SCHWEIZ
RELX PLC /EUR/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,8	GROSSBRITANNIEN
L'OREAL /EUR/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,8	FRANKREICH
ASSA ABLOY AB-B /SEK/	INDUSTRIE	3,7	SCHWEDEN
SCOUT24 SE /EUR/	KOMMUNIKATION	3,0	DEUTSCHLAND
BAKKAFROST P/F /NOK/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,0	FAROE ISLANDS
ESSILORLUXOTTICA /EUR/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,9	FRANKREICH
STRAUMANN HOLDING AG-REG /CHF/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,8	SCHWEIZ

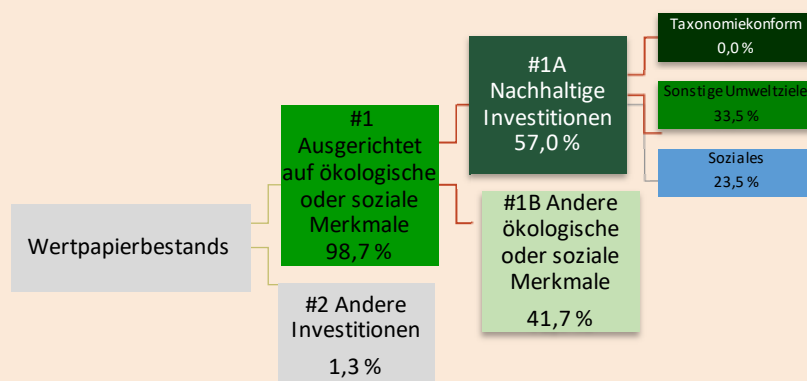


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	41,6
FINANZWERTEN	19,3
INDUSTRIE	14,4
TECHNOLOGIE	11,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,3
KOMMUNIKATION	4,7
ENERGIE	0,2



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

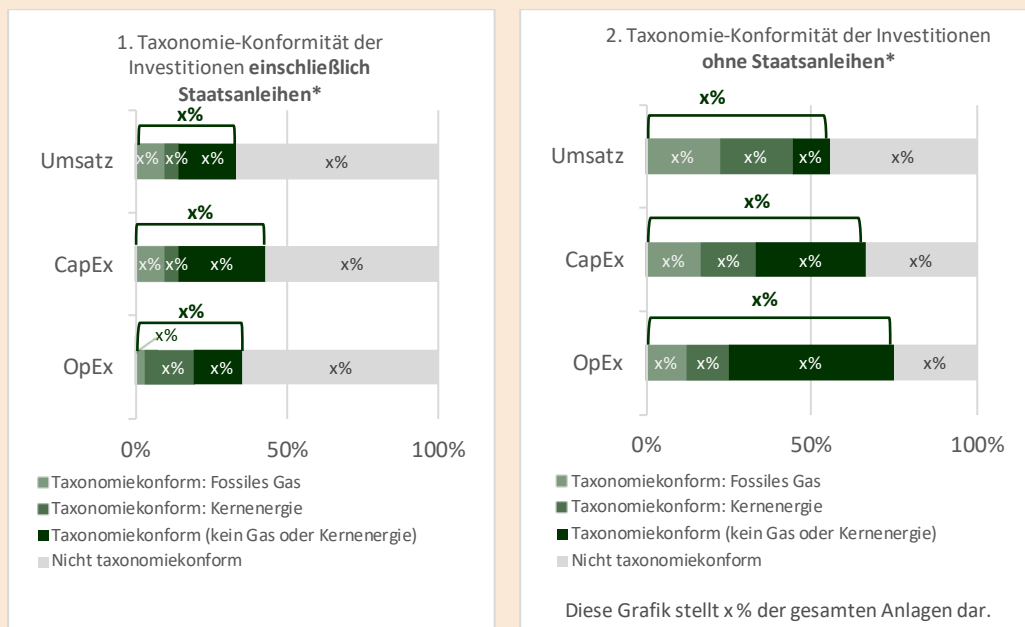
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Schutzstandards wie den UNGC-Grundsätzen, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager arbeitete mit den Unternehmen über ein solides ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Bond Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300RDJHEJZZ6XVX05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager und Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	67	1-100	67 %*
Daten von Dritten	6,6	0-10	

\*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-2,2 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	15 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers und des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.



Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Manager und der Sub-Investment-Manager der Teilstrategie über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGPs“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörtern und diskutieren die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützen.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG- Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	68	6,5	77 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	66	6,6	67 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	67	6,6	67 %

## 2. CvaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-1,7 %	24 %
Bezugszeitraum 2023	-1,6 %	19 %
Bezugszeitraum 2024	-2,2 %	15 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in

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

Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<b>Teil 2 – staatliche PAIs</b>	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalender quartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND /EUR/ REGD REG S SER 10Y	STAATLICH	2,0	DEUTSCHLAND
JAPAN (10 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 370	STAATLICH	1,3	JAPAN
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	STAATLICH	1,1	SPANIEN
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	STAATLICH	1,0	SPANIEN
REPUBLIC OF ESTONIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,0	ESTLAND
BUNDES OBLIGATION /EUR/ REGD REG S SER 189	STAATLICH	1,0	DEUTSCHLAND
OBRIGACOES DO TESOURO /EUR/ REGD SER 11Y	STAATLICH	0,9	PORTUGAL

UNITED KINGDOM GILT /GBP/ REGD REG S	STAATLICH	0,9	GROSS-BRITANNIEN
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-HQA1 SER 2022-H	HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,9	USA
FRANCE (GOVT OF) /EUR/ REGD REG S SER OAT	STAATLICH	0,9	FRANKREICH
BUONI POLIENNALI DEL TES /EUR/ REGD REG S SER 10Y	STAATLICH	0,8	ITALIEN
JAPAN (30 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 61	STAATLICH	0,8	JAPAN
KINGDOM OF SWEDEN REGD REG S EMTN	STAATLICH HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,8	SCHWEDEN
FANNIE MAE POOL UMBS P#MA4868	STAATLICH	0,7	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 178	STAATLICH	0,7	JAPAN

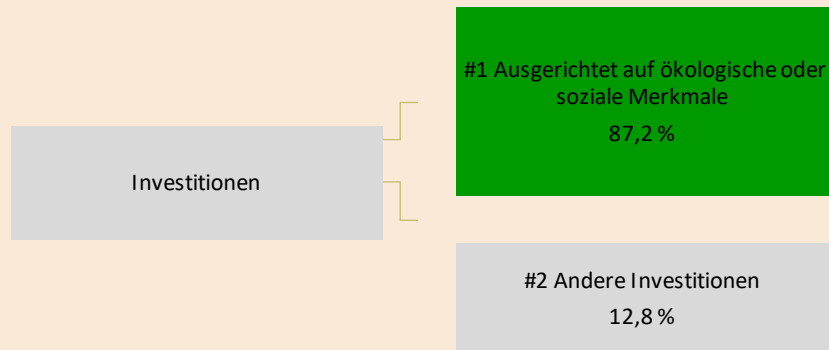


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.



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

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	38,0
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	30,0
FINANZWERTEN	12,1
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,3
ENERGIE	3,0
VERSORGUNG	2,8
TECHNOLOGIE	2,2
KOMMUNIKATION	2,1
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,6
INDUSTRIE	1,5
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,8
STAATSNAH	0,8
GRUNDSTOFFE	0,5
KOMMUNAL	0,3



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

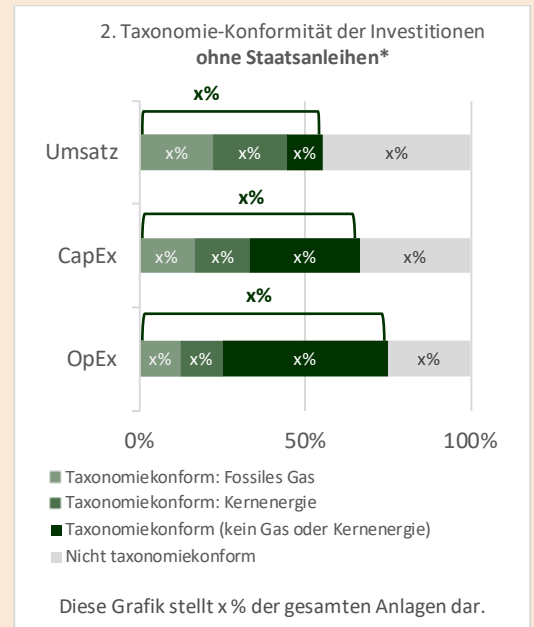
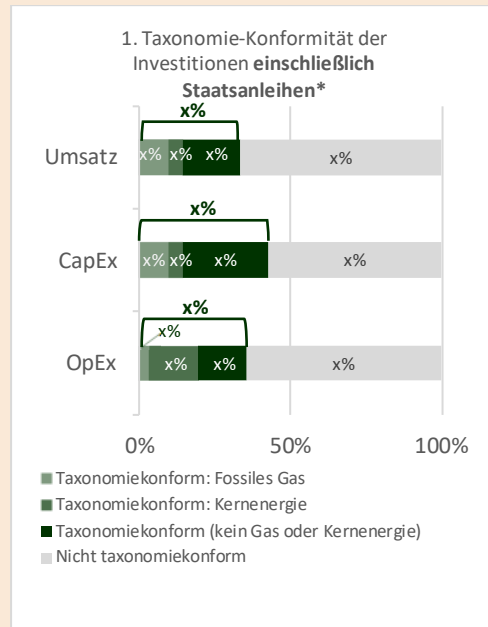
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.





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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Er strebte danach, konstruktiven Dialogen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachtete. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen

Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (das „Portfolio“)  
**Unternehmenskennung:** 549300NOKC884YXB6S20

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement. .

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und werden im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,5	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	5,7	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale (ES) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Bewertung der Daten Dritter reichen von 0–10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-32,4 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	89 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörtere und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: C G: 2,5	5,4	92 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: C G: 2,6	5,6	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: C G: 2,5	5,7	100 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-27,9 %	94 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-34,2 %	92 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-32,4 %	89 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Normen und die UNGPs identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

<b>PAIs auf Produktebene</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
CRITEO SA-SPON ADR	KOMMUNIKATION	6,5	FRANKREICH
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	KOMMUNIKATION	6,1	CHINA
EXPEDIA GROUP INC	KOMMUNIKATION	5,6	USA
PERRIGO COMPANY PLC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,6	IRLAND
PETS AT HOME GROUP PLC /GBP/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,6	GROSSBRITANNIEN
AMDOCS LTD	TECHNOLOGIE	5,4	USA
DELTA AIR LINES INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,1	USA
DESPEGAR.COM CORP	KOMMUNIKATION	4,7	ARGENTINIEN
CORNING INC	KOMMUNIKATION	4,5	USA
VISTRA CORP	VERSORGUNG	4,5	USA
NICE LTD - SPON ADR	TECHNOLOGIE	4,3	ISRAEL
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	TECHNOLOGIE	4,1	USA
ALPHABET INC-CL A	KOMMUNIKATION	4,0	USA
GEN DIGITAL INC	KOMMUNIKATION	4,0	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	KOMMUNIKATION	4,0	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investi- tionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

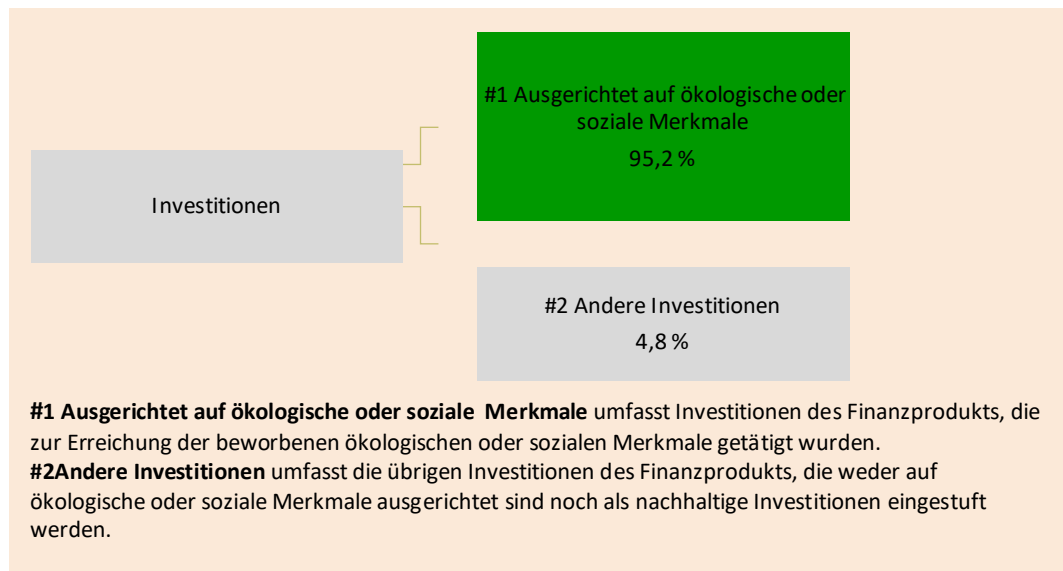
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
KOMMUNIKATION	44,2
TECHNOLOGIE	13,9
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11,8
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	10,6
INDUSTRIE	8,8
GRUNDSTOFFE	6,2
VERSORGUNG	4,5



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

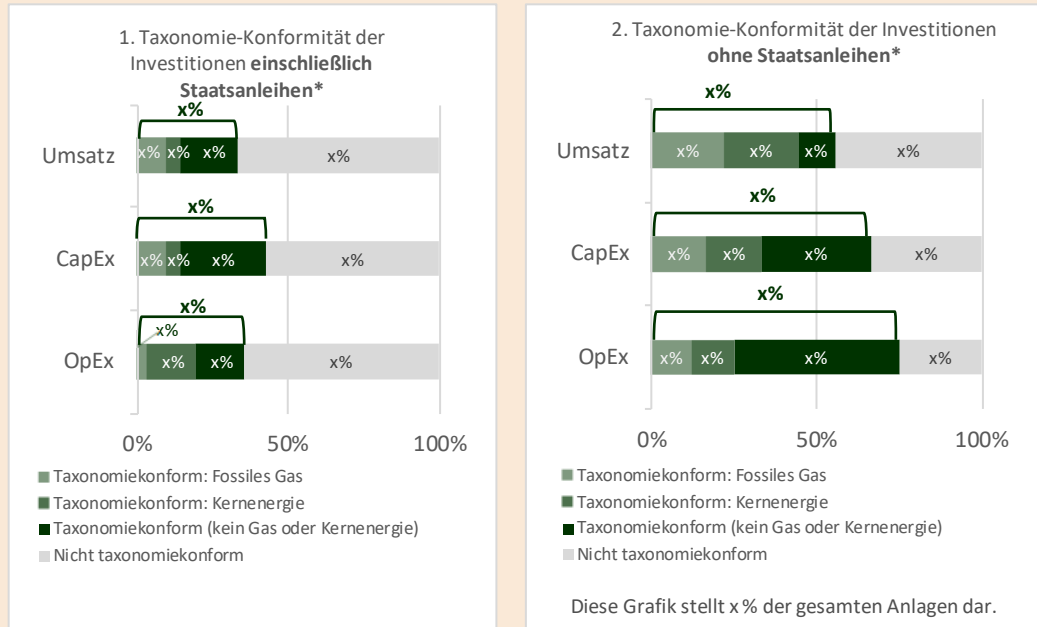
Nein



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

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



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

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

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass sich der Schwerpunkt des Portfolios

auf Investitionen in Unternehmen konzentrierte, die globalen langfristigen Themen ausgesetzt sind.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

k.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

k.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 5493004BPE0UFYX6FZ81

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.





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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	94 %
Daten von Dritten	5,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-13,0 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	33 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement

Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstößend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörtere und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-CTB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG- Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	62	5,1	93 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	63	5,5	93 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	58	5,5	94 %

#### 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-12,9 %	48 %

<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-12,3 %	42 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-13,0 %	33 %

### 3. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MCAFEE PIK PREFEQUITY	TECHNOLOGIE	1,5	USA
VISTRA CORP REGD V/R /PERP/ 144A P/P	VERSORGUNG	0,6	USA
UKG INC REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,5	USA
XPO INC REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,5	USA
FORD MOTOR CREDIT CO LLC REGD	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,5	USA
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN REGD P/P	ENERGIE	0,5	USA
AGL CLO 19 LTD SER 2022-19X CL E V/R REGD REG S	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,5	JERSEY
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	VERSORGUNG	0,5	FRANKREICH
ASCENT RESOURCES/ARU FIN REGD 144A P/P	ENERGIE	0,5	USA
GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT US CLO 9 LTD SER 2021-9	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,5	KAIMANINSELN
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,5	USA
COMSTOCK RESOURCES INC REGD 144A P/P	ENERGIE	0,5	USA
WINDSOR HOLDINGS III LLC REGD 144A P/P	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,5	USA
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	0,5	USA
AIMCO CLO 16 LTD SER 2021-16X CL D1R V/R REGD REG	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,5	KAIMANINSELN

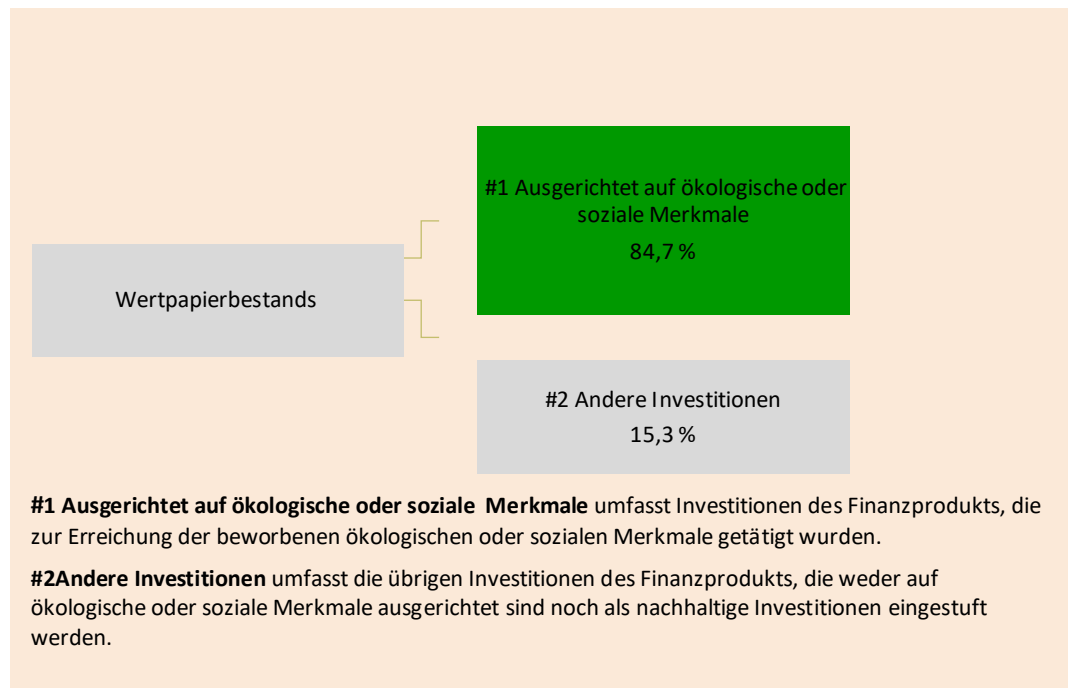


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	14,8
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	14,7
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11,1
ENERGIE	9,1
INDUSTRIE	9,0
FORDERUNGSBESICHETERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	8,9
KOMMUNIKATION	7,7
TECHNOLOGIE	5,1
GRUNDSTOFFE	5,0
VERSORGUNG	4,5
HYPOTHEKARISCH BESICHETERTE WERTPAPIERE	4,4
STAATLICH	2,8
KREDIT	2,3
DIVERSIFIZIERT	0,6



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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

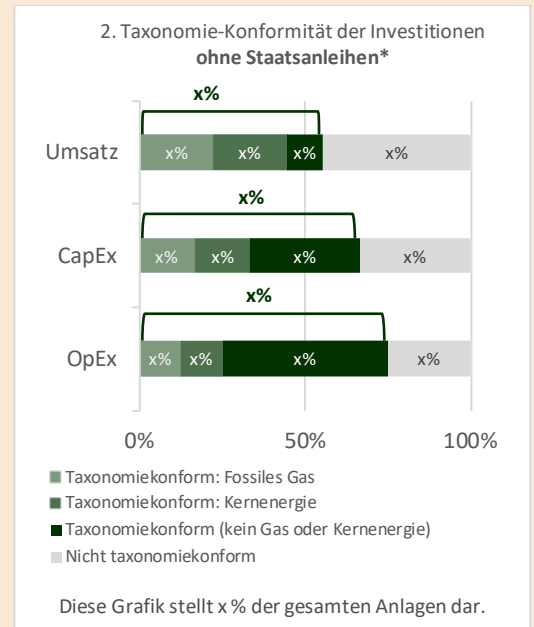
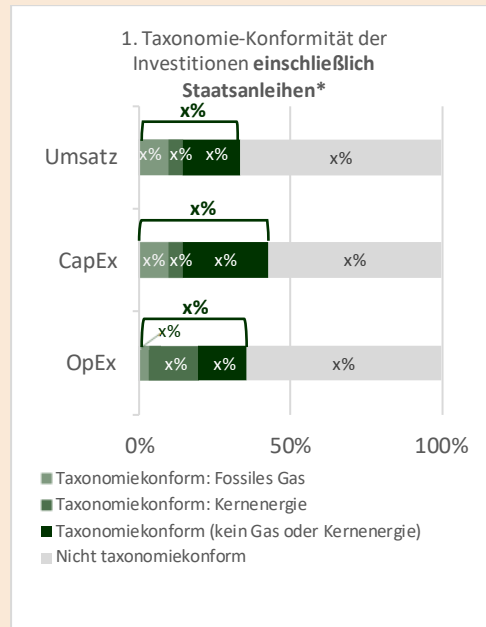
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Er strebte danach, konstruktiven Dialogen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – das Portfolio verwendet keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund\* (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300YE6BLJU5JCD113

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,0 % an nachhaltigen Investitionen\*\*

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund in Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements bei nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Das Portfolio bewarb die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“), indem es sich zum Ziel setzt, mit 100 % der Unternehmensemittenten direkt in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere). Der Sub-Investment-Manager hat Leistungskennzahlen („KPIs“) für Unternehmensemittenten festgelegt, die auf die SDGs ausgerichtet waren und sich auf die Produkte, Dienstleistungen, betriebliche Tätigkeiten oder Prozesse der Emittenten bezogen, mit dem Ziel, ein positives Ergebnis für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu erzielen. Der Sub-Investment-Manager legte in erster Linie in Emittenten von Unternehmen an, die in der Lage und bereit waren, sich mit ihm über spezifische, auf die SDGs ausgerichtete KPIs auszutauschen.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten

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

mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, einen konstruktiven Dialog mit 100 % der Unternehmensemittenten Vorrang zu priorisieren.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	100 %
Daten von Dritten	5,8	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit:

Wie oben erwähnt, trug der Sub-Investment-Manager zur Erreichung der SDGs bei, indem er sich bemühte, mit 100 % der Unternehmensemittenten in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere).

Im Bezugszeitraum gab es Mitwirkung bei 97 % der Unternehmensemittenten.

Der Sub-Investment-Manager hat nachfolgend eine Zusammenfassung seiner Bemühungen zur Einflussnahme während des Bezugszeitraums beigefügt.

Der Sub-Investment-Manager trat während des Bezugszeitraums mit 338 im Portfolio gehaltenen Unternehmen in Kontakt.
46 % dieser Dialoge des Sub-Investment-Managers waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch).
57 % der Gespräche des Sub-Investment-Managers fanden mit Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen der CEO-/CFO-Ebene statt.
15 der insgesamt 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDG“) wurden vom Sub-Investment-Manager während seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen abgedeckt.
Zum 31. Dezember 2024 haben die Unternehmen 23 % der Mitwirkungsziele entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zu ihrer Erreichung ergriffen.

Weitere Informationen über die Einflussnahme durch den Sub-Investment-Manager finden sich in der Bericht des Portfolios über die Zusammenarbeit [hier](#).



Weitere Einzelheiten finden Sie in der Neuberger Berman Stewardship and Engagement Policy [here](#).

### 3. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unterehnehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-13,8 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	48 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 4. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Des Weiteren investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.



### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-CTB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	<b>1-100</b>	<b>0-10</b>	<b>0-100 %</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	68	5,6	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	58	5,7	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	58	5,8	100 %

#### 2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit

	Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde	% der Dialoge waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch)	% der Dialoge erfolgten mit Mitarbeiter/innen auf CEO/CFO-Ebene	Anzahl der abgedeckten SDGs (von 17)	% der Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde, haben das Ziel dieser Mitwirkung entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zur Erreichung ihres Ziels ergriffen.
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	207	61 %	50 %	15	20 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	296	55 %	51 %	15	26 %

<b>Bezugszeitraum 2024</b>	338	46 %	57 %	15	23 %
----------------------------	-----	------	------	----	------

### 3. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-9,1 %	53 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-11,9 %	54 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-13,8 %	48 %

### 4. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es während des Bezugszeitraums kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Untermehensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

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

<b>Soziales und Beschäftigung</b>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>
-----------------------------------	--

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen
	PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck
	PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
	PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die o. g. PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalender quartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,8	USA
TELEFONICA EUROPE BV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	KOMMUNIKATION	0,8	NIEDERLANDE
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	VERSORGUNG	0,7	FRANKREICH
CCO HLDGS LLC/CAP CORP REGD 144A P/P	KOMMUNIKATION	0,5	USA
ATHENAHEALTH GROUP INC REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,5	USA
LORCA TELECOM BONDCO /EUR/ REGD REG S	KOMMUNIKATION	0,5	SPANIEN
BOOST NEWCO BORROWER LLC REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,4	USA
VISTRA OPERATIONS CO LLC REGD 144A P/P	VERSORGUNG	0,4	USA
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	0,4	USA
XPO INC REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,4	USA
TELECOM ITALIA SPA /EUR/ REGD REG S	KOMMUNIKATION	0,4	ITALIEN
ILIAD HOLDING SAS /EUR/ REGD REG S	KOMMUNIKATION	0,4	FRANKREICH
UKG INC REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,4	USA
VIRGIN MEDIA VENDOR FIN /GBP/ REGD	KOMMUNIKATION	0,4	IRLAND
VM CONSOLIDATED INC REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,4	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

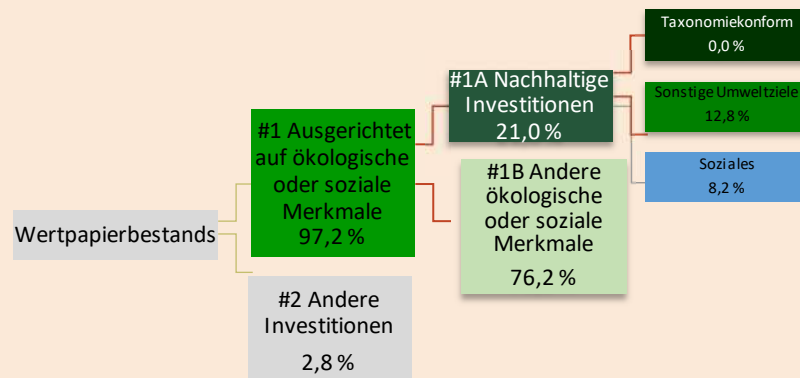


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

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

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	17,1
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	17,0
KOMMUNIKATION	13,9
INDUSTRIE	13,0
FINANZWERTEN	10,9
ENERGIE	10,1
GRUNDSTOFFE	9,8
VERSORGUNG	4,3
TECHNOLOGIE	3,3
KREDIT	0,3
DIVERSIFIZIERT	0,3





Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

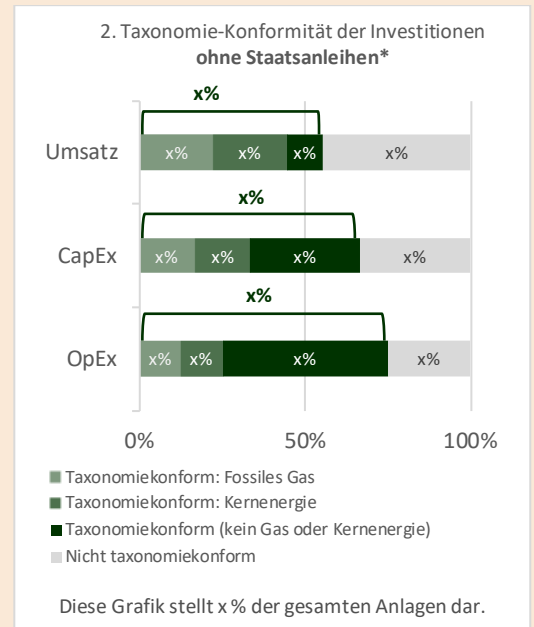
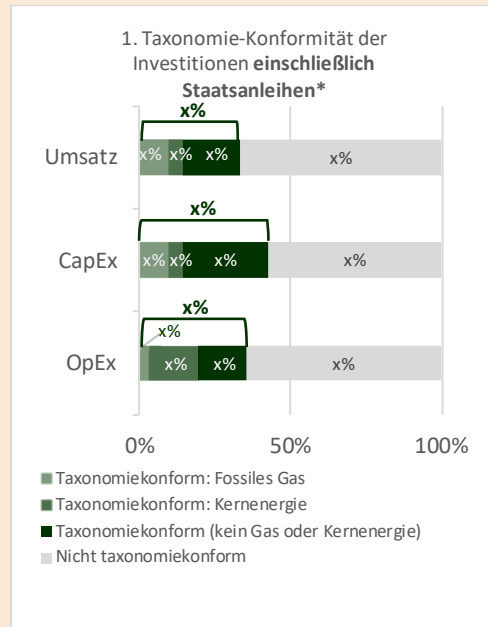
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Dieses Programm konzentrierte sich auf persönliche Treffen und Telefonkonferenzen, um die ESG-Risiken und -Chancen zu verstehen und die gute Unternehmensführung der Emittenten zu bewerten. Im Rahmen der direkten Zusammenarbeit hat der Sub-Investment-Manager Ziele festgelegt, welche Ziele die Emittenten erreichen sollten. Diese Ziele sowie die Fortschritte der Emittenten im Hinblick auf diese Ziele wurden vom Sub-Investment-Manager mit Hilfe eines internen Systems von NB zur Nachverfolgung der Mitwirkung erfasst und überwacht (weitere Einzelheiten sind dem obigen Abschnitt über die Mitwirkung zu entnehmen).

Das Portfolio bewarb ökologische und soziale Merkmale. Zugleich leistete es einen Beitrag zur Erreichung der SDGs, indem darauf abgezielt wurde, direkt mit allen Unternehmensemittenten (innerhalb von zwölf Monaten nach Kauf der durch den Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere) zusammenzuarbeiten. Die Mitwirkung erfolgte in erster Linie über persönliche Treffen und Gespräche sowie durch Festlegung von wesentlichen Leistungsindikatoren (KPIs), die auf die SDGs ausgerichtet sind und auf die Produkte, Dienstleistungen, den Geschäftsbetrieb oder die Prozesse der Emittenten Bezug nahmen. Damit sollte ein positives Ergebnis bezogen auf die Umwelt und/oder Gesellschaft erzielt werden. Der Sub-Investment-Manager legte in erster Linie in Emittenten von Unternehmen an, die in der Lage und bereit waren, sich mit ihm über spezifische, auf die SDGs ausgerichtete KPIs auszutauschen. Der Sub-Investment-Manager beurteilte vierteljährlich die Fortschritte der im Portfolio vertretenen Emittenten gegenüber den festgelegten KPIs. Diese direkte Mitwirkung bei Unternehmensemittenten war wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses und ausschlaggebend für den Portfoliobeitrag zur Erreichung der SDGs.

Der Sub-Investment-Manager nutzte ein hausinternes Instrument, um im Vorfeld einer Anlage die Wahrscheinlichkeit auf Erfolg bei der Mitwirkung gegenüber einem Emittenten festzustellen (der „**Mitwirkungspotenzial-Indikator**“). Der Mitwirkungspotenzial-Indikator bietet auf einer Skala von 1–5 eine Bewertung der Bereitschaft und Fähigkeit eines Emittenten, mit dem Sub-Investment-Manager zu den SDGs zusammenzuarbeiten. Ein Emittent, der beispielsweise als nicht bereit oder fähig zur Zusammenarbeit eingestuft wurde, erhielt einen Mitwirkungspotenzial-Indikator von „1“, während ein Emittent, der zur Zusammenarbeit bereit war, um ein Vorreiter bei der Unterstützung der SDGs zu werden, mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von „5“ bewertet wurde. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von weniger als „2“. Mit dem Mitwirkungspotenzial-Indikator wurden neben den finanziellen Beschränkungen für den Emittenten verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Bedeutung der SDGs im Geschäftsbetrieb des Emittenten, die Offenlegungspraktiken des Emittenten und die Beziehung des Sub-Investment-Managers zum Emittenten.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

#### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

#### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

k.A.

#### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

k.A.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300TIVE0UW3FSBE51

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
<b>NB-ESG-Quotient</b>	62	1-100	100 %
<b>Daten von Dritten</b>	6,7	0-10	



Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-1,4 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	62 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als

gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	62	6,7	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	61	6,8	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	62	6,7	100 %

#### 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-3,4 %	71 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-3,3 %	68 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-1,4 %	62 %

#### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED AIR 2020-1 A PTT REGD SER 20-1	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,0	USA
SOUTHERN CO /EUR/ REGD V/R	VERSORGUNG	0,9	USA
AA BOND CO LTD /GBP/ REGD REG S EMTN	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,8	JERSEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC REGD V/R	FINANZWERTEN	0,8	USA
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR REGD	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,7	USA
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,7	NIEDERLANDE
AMGEN INC REGD	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,6	USA
NATIONWIDE BLDG SOCIETY REGD V/R REG S	FINANZWERTEN	0,6	GROSSBRITANNIEN
WARNERMEDIA HOLDINGS INC /EUR/ REGD	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,6	USA
GRAND CITY PROP FINANCE /EUR/ REGD V/R /PERP/	FINANZWERTEN	0,6	LUXEMBURG
FISERV INC REGD	TECHNOLOGIE	0,6	USA
NATWEST GROUP PLC REGD V/R	FINANZWERTEN	0,6	GROSSBRITANNIEN
DOMINION ENERGY INC REGD	VERSORGUNG	0,6	USA
TRATON FINANCE LUX SA /GBP/ REGD REG S EMTN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,6	LUXEMBURG
OSB GROUP PLC /GBP/ REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,6	GROSSBRITANNIEN

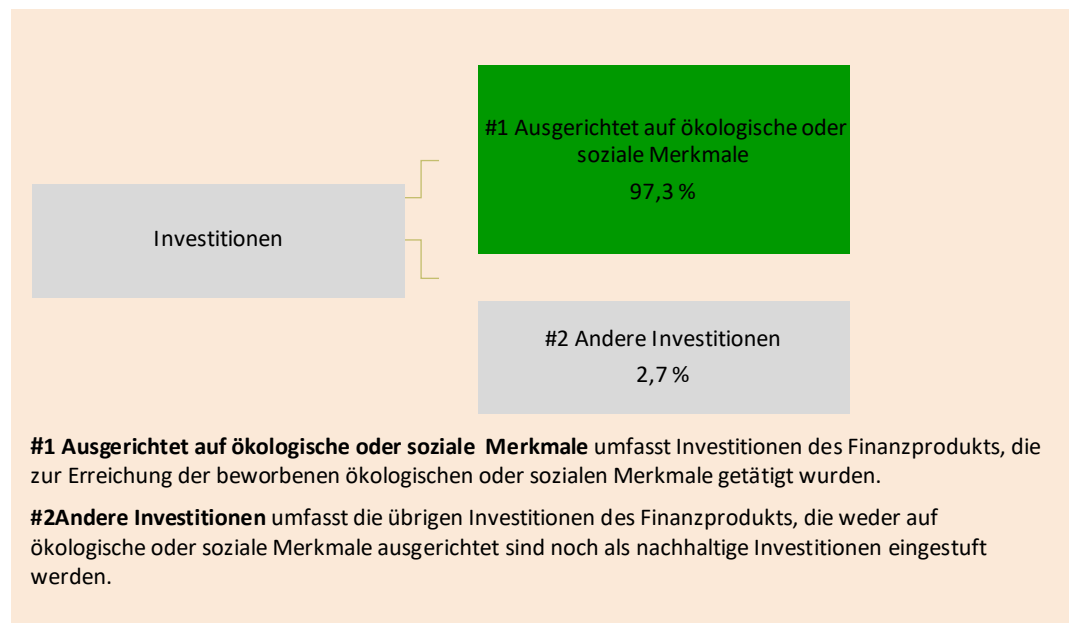


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	40,8
VERSORGUNG	13,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	12,7
KOMMUNIKATION	9,7
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7,7
TECHNOLOGIE	5,4
INDUSTRIE	4,5
ENERGIE	4,1
GRUNDSTOFFE	0,9
STAATLICH	0,4



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

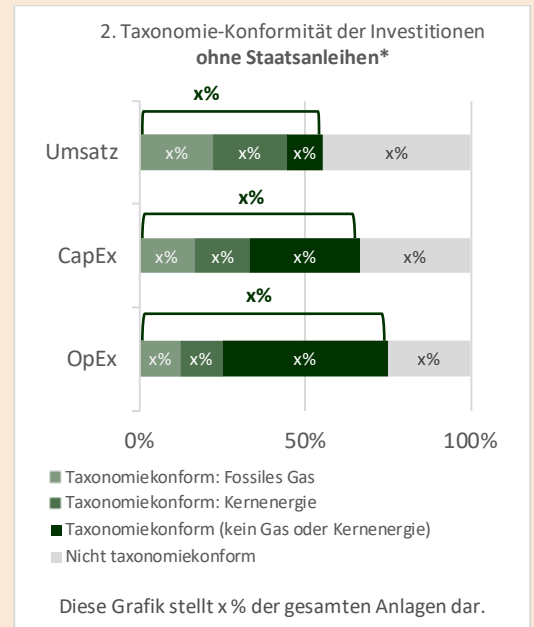
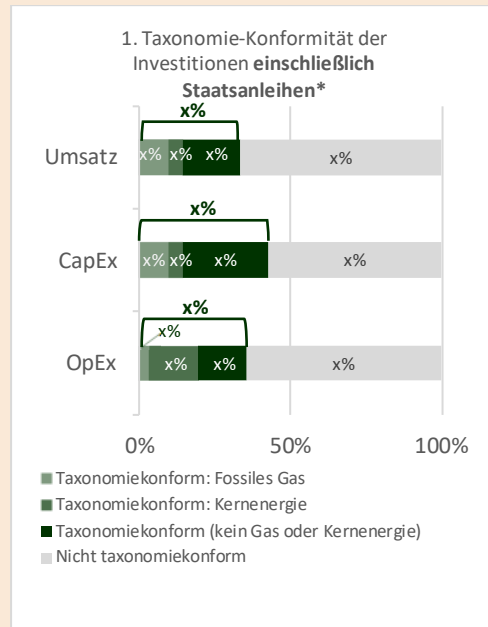
- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.





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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittenteanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300ZNZZ2YDVTNRE14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager und Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	61	1-100	77 %*
Daten von Dritten	5,9	0-10	

\*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-4,4 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	19 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers und des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Manager und der Sub-Investment-Manager der Teilstrategie über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG- Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	61	5,7	80 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	62	6,2	73 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	61	5,9	77 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-4,2 %	24 %
Bezugszeitraum 2023	-4,5 %	23 %
Bezugszeitraum 2024	-4,4 %	19 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	2,5	MEXIKO
NEW ZEALAND GOVERNMENT /NZD/ REGD REG S SER 0433	STAATLICH	1,4	NEUSEELAND
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	1,4	CHINA
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER FR96	STAATLICH	1,3	INDONESIEN
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD SER 151	STAATLICH	1,3	TSCHECHISCHE REPUBLIK
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	1,2	MEXIKO
NGG FINANCE PLC /GBP/ REGD V/R REG S SER GBP	VERSORGUNG	1,1	GROSSBRITANN IEN
BUNDES Obligation /EUR/ REGD REG S SER 189	STAATLICH	1,0	DEUTSCHLAND
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	STAATLICH	0,9	CHINA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 374	STAATLICH	0,9	JAPAN

MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	STAATLICH	0,9	MEXIKO
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 100	STAATLICH	0,8	INDONESIEN
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	VERSORGUNG HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,8	FRANKREICH
FREDDIE MAC POOL UMBS P#SD8325		0,8	USA
HUNGARY GOVERNMENT BOND /HUF/ REGD SER 35/A	STAATLICH	0,7	UNGARN

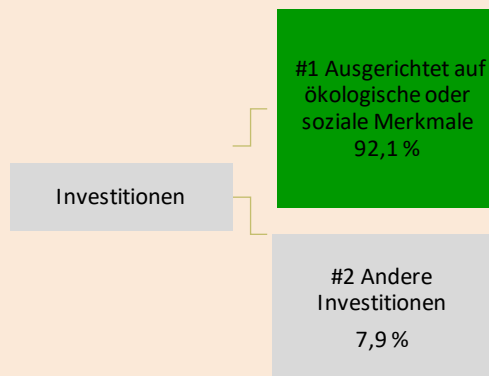


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	34,7
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	21,7
FINANZWERTEN	9,6
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,0
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7,8
KOMMUNIKATION	6,1
VERSORGUNG	5,1
INDUSTRIE	2,5
GRUNDSTOFFE	2,0
ENERGIE	1,6
TECHNOLOGIE	0,5
DIVERSIFIZIERT	0,3
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,1



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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

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

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

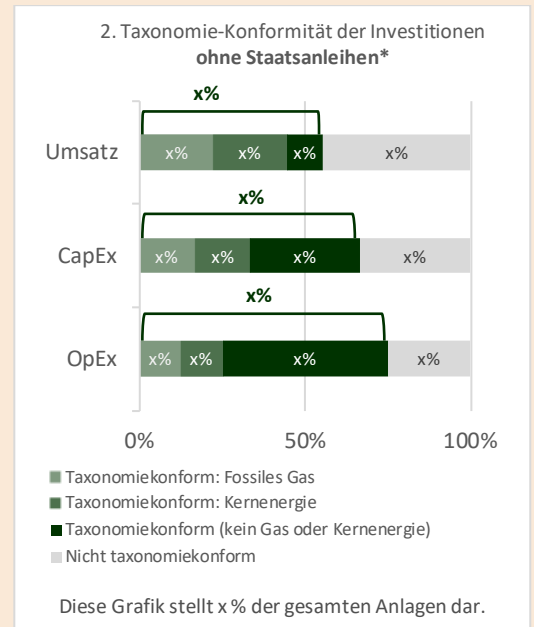
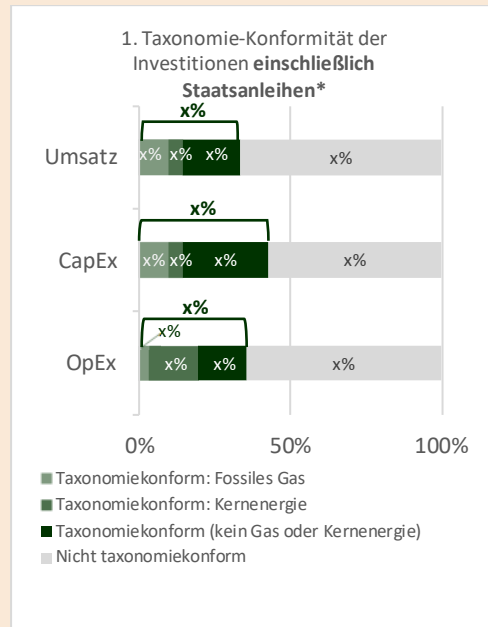
☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.





**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300XRT8BVEN8P0A74

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61.9 %\* an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten und Daten von Drittanbietern gemessen und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,4	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	7,1	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-3,7 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	97 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert (der „EU-PAB“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die **EU-PAB**-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,2	7,2	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,4	7,4	99 %

<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,4	7,1	100 %
----------------------------	-----------------	-----	-------

## 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-5,0 %	99 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-5,0 %	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-3,7 %	97 %

## 3. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und

- Unternehmen in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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

Der Manager wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und auf Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

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

<b>Soziales und Beschäftigung</b>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>
---	--

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, wenn sie unter die vom Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIE	8,9	USA
ALPHABET INC-CL A	KOMMUNIKATION	6,0	USA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	5,8	USA
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	3,8	USA
NETFLIX INC	KOMMUNIKATION	3,6	USA
ASML HOLDING NV /EUR/	TECHNOLOGIE	3,2	NIEDERLANDE
3I GROUP PLC /GBP/	FINANZWERTEN	2,9	GROSSBRITANNIEN
NASDAQ INC	FINANZWERTEN	2,6	USA
NESTLE SA-REG /CHF/	KONSUMGÜTER	2,5	SCHWEIZ
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	KONSUMGÜTER	2,5	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	KONSUMGÜTER	2,5	USA
BAKKAFROST P/F /NOK/	KONSUMGÜTER	2,4	FARÖER INSELN
BROWN & BROWN INC	FINANZWERTEN	2,3	USA
BROADCOM INC	TECHNOLOGIE	2,3	USA
SCHNEIDER ELEC SA /EUR/	INDUSTRIE	2,1	FRANKREICH

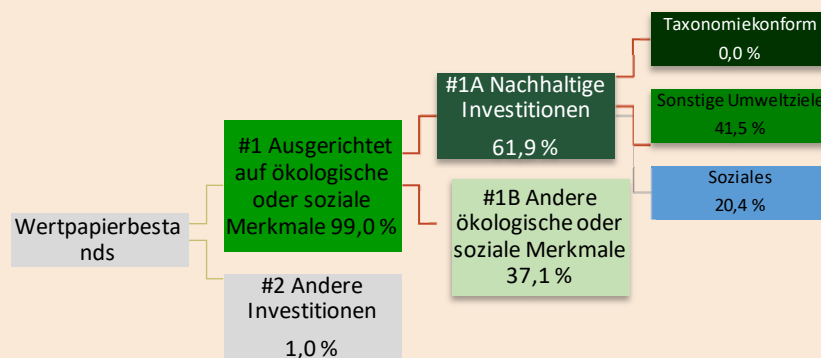


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	30,1
TECHNOLOGIE	24,3
KOMMUNIKATION	17,3
FINANZWERTEN	15,8

INDUSTRIE	6,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,8
ENERGIE	0,2



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

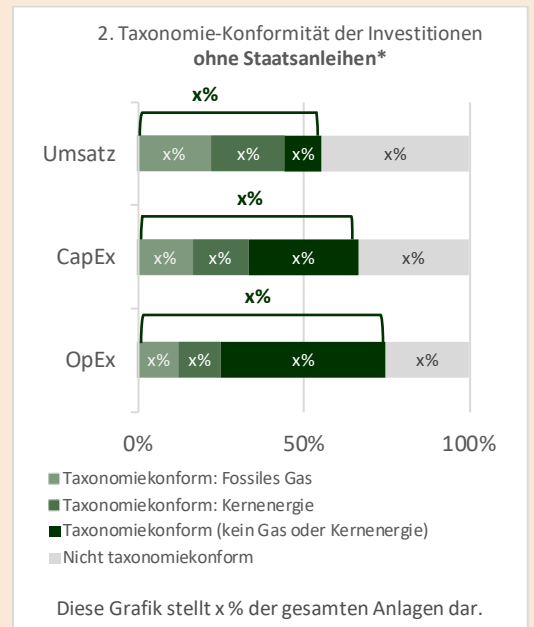
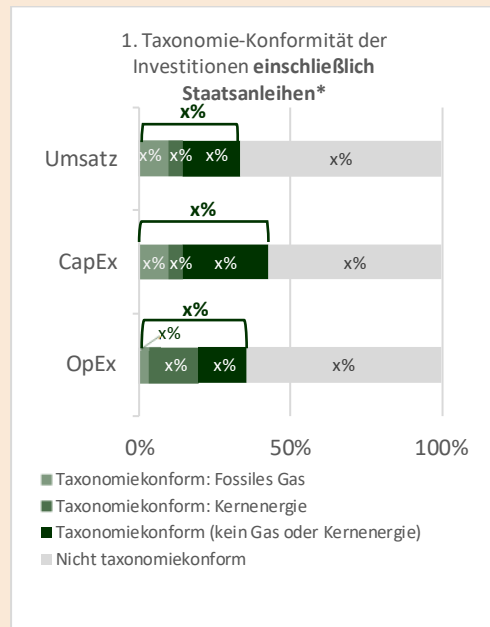
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

*Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

**Ermöglichende**

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Schutzstandards wie den UNGC-Grundsätzen, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager arbeitete mit den Unternehmen über ein solides ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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



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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Global Value Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300VLTCS1K4EA7H66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,8 %\* an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund in Neuberger Berman Global Value Fund umbenannt und verringerte seine Verpflichtung, nachhaltige Investitionen zu halten, von 50 % auf 25 %.

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Energiemanagement, Umweltrisiken, Kraftstoffeffizienz, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzmitteln und zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Anreize für Mitarbeiter und Risikobereitschaft, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit und -integrität, Arbeitsnormen in der Lieferkette, Vielfalt und Integration der Belegschaft, Preistransparenz und verantwortungsvolles Marketing.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem Composite-ESG-Rating gemessen und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### I. Das Composite-ESG-Rating:

Die vorstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale wurden anhand einer Mischung aus ökologischen und sozialen Merkmalen abgeleitet und beurteilt, die aus dem hausinternen Neuberger Berman ESG-Ratingsystem (der „**NB-ESG-Quotient**“) und einem themenbasierten ESG-Ratingsystem („**NB-ESG-Themen**“), (zusammen das „**Composite-ESG-Rating**“) stammen.

Der NB- ESG-Quotient basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und ergab ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem er diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet. Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Das Ratingsystem in Bezug auf NB-ESG-Themen basiert auf dem Konzept sektorspezifischer ESG-Themen (bereitgestellt von Drittanbietern), die individuell gewichtet wurden und ein unternehmensspezifisches Gesamtrating in Bezug auf NB-ESG-Themen ergaben. Die sektorspezifischen NB-ESG-Themen erstreckten sich auf einzelne wesentliche ESG-Belange bzw. -Merkmale oder aggregierten wesentliche ESG-Belange bzw. -Merkmale, die ihrerseits ein ESG-Thema

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

bilden. Die betreffenden ökologischen und sozialen Merkmale sind vorstehend aufgeführt und Teil der übergeordneten ESG-Themen.

Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden Composite-ESG-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten Composite-ESG-Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Das Composite-ESG-Rating von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein Composite-ESG-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
Composite-ESG-Rating	0,5	-1 bis +1	100 %
Daten von Dritten	7,1	0-10	

Für das Composite-ESG-Rating wird ein Wert zwischen -1 und +1 verwendet, wobei -1 das niedrigste und +1 das höchste Rating darstellt.

Das durchschnittliche Composite-ESG-Rating ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## II. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem Composite-ESG-Rating und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Composite-ESG-Rating

	<b>Composite-ESG-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	-1 bis +1	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0,6	7,3	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0,6	7,3	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0,5	7,1	100 %

#### 2. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und

- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

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

	PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
	PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind



<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	TECHNOLOGIE	2,7	USA
ALPHABET INC-CL A	KOMMUNIKATION	1,8	USA
CATERPILLAR INC	INDUSTRIE	1,7	USA
ABBVIE INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,6	USA
SHELL PLC-NEW /GBP/	ENERGIE	1,6	GROSSBRITANNIEN
JOHNSON & JOHNSON	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,4	USA
COMCAST CORP-CLASS A	KOMMUNIKATION	1,4	USA
APPLIED MATERIALS INC	TECHNOLOGIE	1,3	USA
MANULIFE FINANCIAL CORP /CAD/	FINANZWERTEN	1,3	KANADA
AMERIPRISE FINANCIAL INC	FINANZWERTEN	1,3	USA
TOTALENERGIES SE /EUR/	ENERGIE	1,3	FRANKREICH
QUALCOMM INC	TECHNOLOGIE	1,2	USA
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	FINANZWERTEN	1,2	USA
NOVARTIS AG-REG /CHF/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,2	SCHWEIZ
SIMON PROPERTY GROUP INC	FINANZWERTEN	1,2	USA



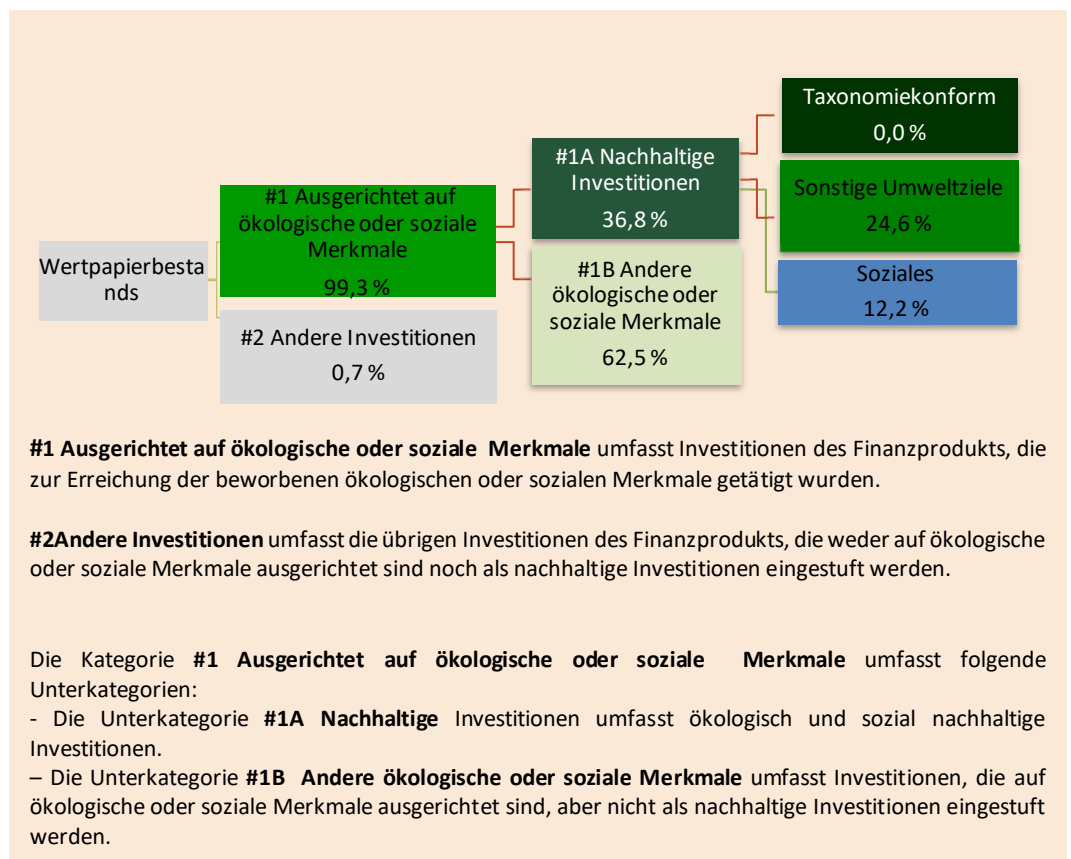


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein ESG-Composite-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte, und seine Berechnungen können auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Dritten basieren. Die Berechnung beruhte auf einer Marktbewertung des Portfolios.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	23,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	18,6
TECHNOLOGIE	15,0
KOMMUNIKATION	12,3
INDUSTRIE	8,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,5

ENERGIE	7,6
GRUNDSTOFFE	3,5
VERSORGUNG	2,1
DIVERSIFIZIERT	0,1

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, ob das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

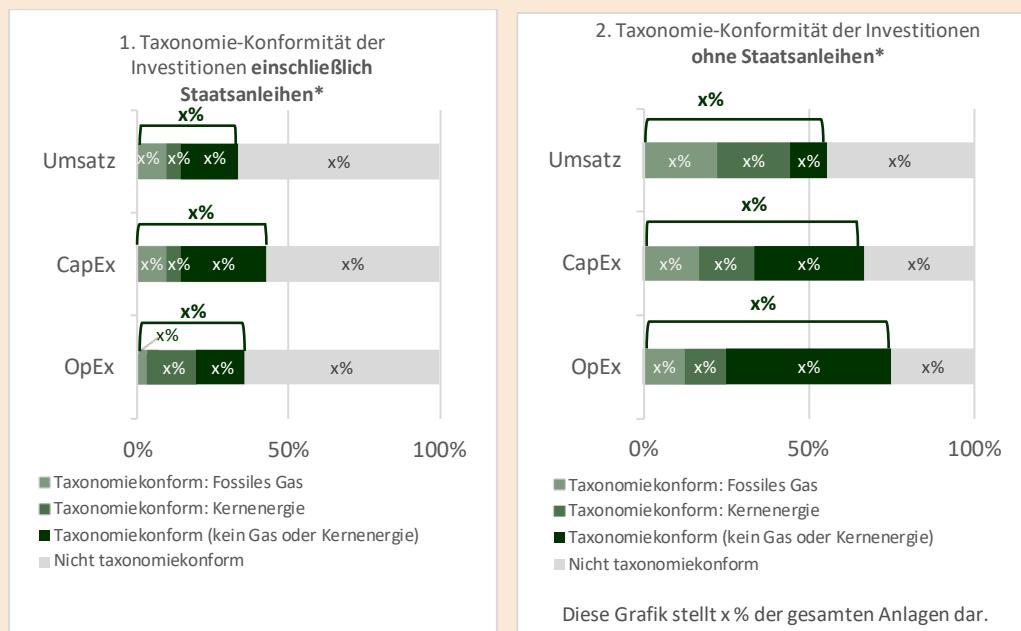
- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Ausrichtung der Investitionen auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem es (wie jeweils anwendbar) das Composite-ESG-Rating sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das ESG-Composite-Rating (wie vorstehend erläutert) wurde verwendet, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (das ESG-Composite-Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager nutzte die von NB intern geführten Dialoge mit den Managementteams der Unternehmen. Dies wurde durch ein robustes ESG-Dialogprogramm erreicht, das auf Ebene der NB-Einheiten und nicht auf Portfolioebene stattfand. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen intern geführten Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman High Yield Bond Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300IJY8N43QRUU802

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte. .

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, eine konstruktive Zusammenarbeit mit den Unternehmensemittenten zu priorisieren.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	100 %
Daten von Dritten	5,5	0-10	

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



Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-10,8 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	48 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen

(„UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGP“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG- Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	57	5,0	99 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	57	5,3	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	58	5,5	100 %

#### 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-12,0 %	57 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-12,3 %	51 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-10,8	48 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

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

k.A.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

<b>PAIs auf Produktebene</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,0	USA
TRANSDIGM INC REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,6	USA
CARNIVAL HLDGS BM LTD REGD 144A P/P	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,6	BERMUDA
ATHENAHEALTH GROUP INC REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,5	USA
XPO INC REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,5	USA
CCO HLDGS LLC/CAP CORP REGD 144A P/P	KOMMUNIKATION	0,5	USA
BOOST NEWCO BORROWER LLC REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,5	USA
UKG INC REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,4	USA
MAUSER PACKAGING SOLUT REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,4	USA
VM CONSOLIDATED INC REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,4	USA
UNITED AIRLINES INC REGD 144A P/P	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,4	USA
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	0,4	USA
SC GAMES HOLDIN/US FINCO REGD 144A P/P	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,4	USA
NRG ENERGY INC REGD V/R /PERP/ 144A P/P	VERSORGUNG	0,4	USA
FRONTIER COMMUNICATIONS REGD	KOMMUNIKATION	0,4	USA

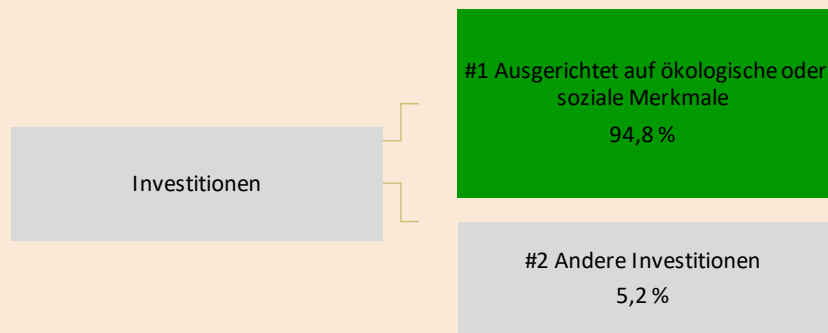


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	18,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15,2
INDUSTRIE	14,0
KOMMUNIKATION	12,7
ENERGIE	11,3
FINANZWERTEN	10,1
GRUNDSTOFFE	7,6
TECHNOLOGIE	4,0
VERSORGUNG	3,6
FORDERUNGSBESICHETERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	1,6
KREDIT	0,9
DIVERSIFIZIERT	0,2



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

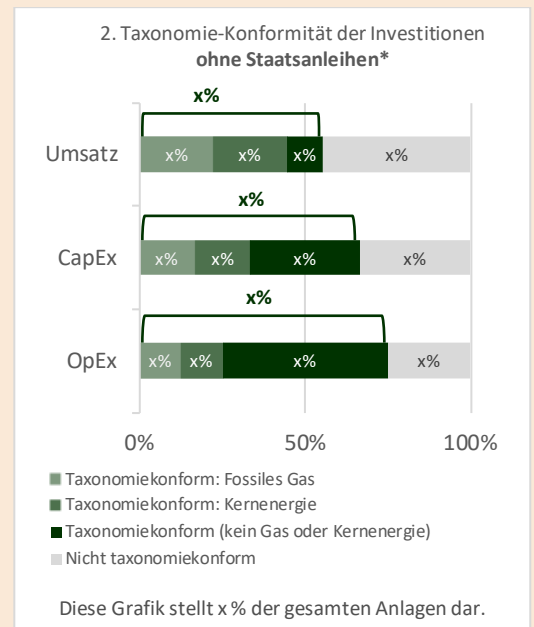
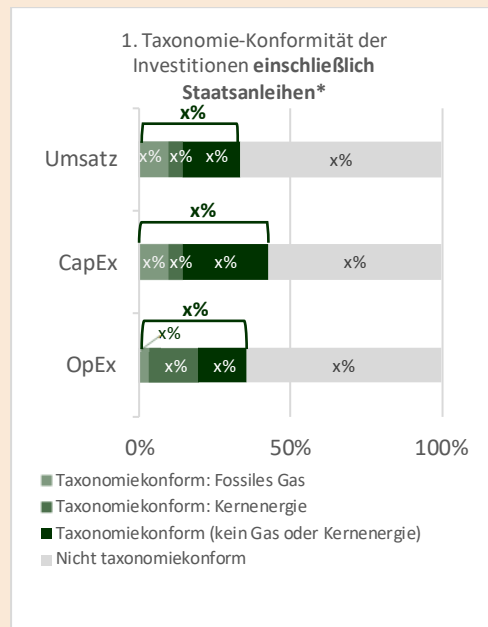
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman InnovAsia (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300VMISY5R7FEHX25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,1 %\* an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund in Neuberger Berman InnovAsia Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die

Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufwiesen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G:2.5	ES: A-D G: 1-4	98 %
Daten von Dritten	5,3	1-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („CVaR“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-7,7 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	89 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG- Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D  G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: C G: 2,2	4,3	86 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: C G: 2,5	4,7	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: C G: 2,5	5,3	98 %



## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-5,3 %	87 %
Bezugszeitraum 2023	-8,0 %	89 %
Bezugszeitraum 2024	-7,7 %	89 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

<b>PAIs</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MAN /TWD/	TECHNOLOGIE	5,2	TAIWAN
BHARTI AIRTEL LTD /INR/	KOMMUNIKATION	3,4	INDIEN
FPT CORP /VND/	TECHNOLOGIE	3,4	VIETNAM
EMEMORY TECHNOLOGY INC /TWD/	TECHNOLOGIE	3,2	TAIWAN
SHIBAURA MECHATRONICS CO /JPY/	INDUSTRIE	3,2	JAPAN
SK HYNIX INC /KRW/	TECHNOLOGIE	3,1	KOREA
ZOMATO LTD /INR/	KOMMUNIKATION	2,7	INDIEN

MARUWA CO LTD /JPY/	INDUSTRIE	2,7	JAPAN
NITTO BOSEKI CO LTD /JPY/	ZYKLISCHE		
DISCO CORP /JPY/	KONSUMGÜTER	2,6	JAPAN
TOWA CORP /JPY/	TECHNOLOGIE	2,5	JAPAN
ACCTON TECHNOLOGY CORP /TWD/	INDUSTRIE	2,5	JAPAN
TECHWING INC /KRW/	KOMMUNIKATION	2,4	TAIWAN
JENTECH PRECISION INDUST /TWD/	TECHNOLOGIE	2,4	KOREA
HD HYUNDAI ELECTRIC CO L /KRW/	INDUSTRIE	2,4	TAIWAN
	INDUSTRIE	2,3	KOREA

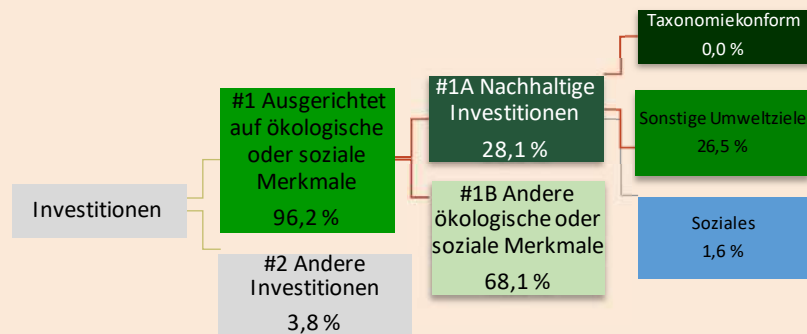


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	45,9
INDUSTRIE	31,9
KOMMUNIKATION	11,6
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,8
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,0
VERSORGUNG	0,6
GRUNDSTOFFE	0,2



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

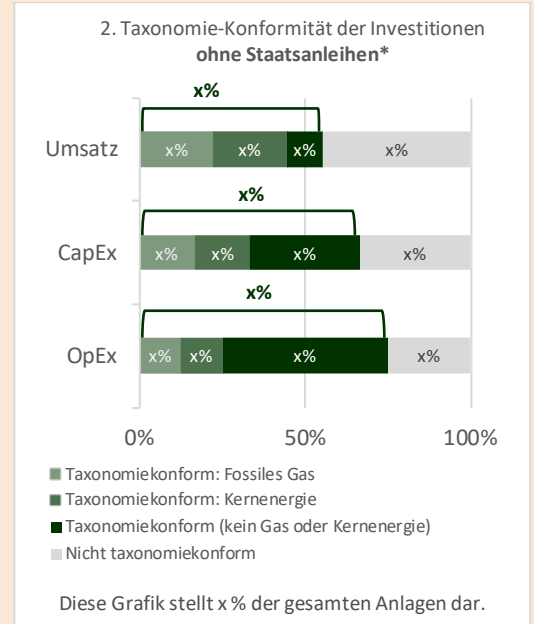
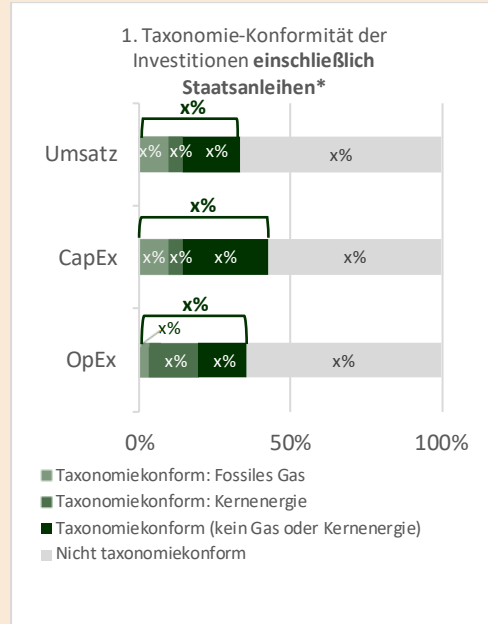
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, welche die Entwicklung des Themas „Innovative Technologies“ fördern.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



#### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300ELGQMFUUPHG878

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Energiemanagement, Umweltrisiken, Kraftstoffeffizienz, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzmitteln und zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Anreize für Mitarbeiter und Risikobereitschaft, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit und -integrität, Arbeitsnormen in der Lieferkette, Vielfalt und Integration der Belegschaft, Preistransparenz und verantwortungsvolles Marketing.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit der hausinternen NB-ESG-Bewertung gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung:

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte als Teil des Anlageprozesses verschiedene ökologische und soziale Merkmale für sein Bewertungsmodell. Der Sub-Investment-Manager griff auf eine hausinterne ESG-Bewertung von Neuburger Berman („NB“) zurück, der an den japanischen Markt angepasst wurde. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung berücksichtigte in ihrem Bewertungsmodell außerdem das Mitwirkungspotenzial. Ferner berücksichtigte die hausinterne NB-ESG-Bewertung die von der Wesentlichkeitsmatrix von NB identifizierten ökologischen und sozialen Merkmale, die auf dem Wesentlichkeitsrahmen des Sustainability Accounting Standards Board („SASB“) basieren. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB konzentrierte sich auf die ESG-Merkmale, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden.

Grundlage für die hausinterne NB-ESG-Bewertung von NB ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von NB. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB konzentrierte sich auf die ESG-Merkmale, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analytistentteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird.

Die hausinterne NB-ESG-Bewertung gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren für jeden Sektor, um davon eine hausinterne NB-ESG-Bewertung für Unternehmen abzuleiten, die im Portfolio gehalten werden. Unternehmen mit einer günstigen und/oder sich verbessernden hausinternen NB-ESG-Bewertung erhalten eine höhere Punktzahl, was bei der Erhöhung der Gewichtung der Unternehmen im Portfolio ein wesentlicher Gesichtspunkt war. Unternehmen mit einer schlechten hausinternen NB-ESG-Bewertung, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen keine diesbezüglichen Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit mit einer niedrigeren Bewertung versehen, wodurch die Gewichtung eines Unternehmens im Portfolio verringert werden konnte. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei im Portfolio gehaltenen Unternehmen Vorrang einzuräumen, um deren Bemühungen bei der Bewältigung wesentlicher Belange zu unterstützen, die der Sub-Investment-Manager für die unternehmerischen Fundamentaldaten und das langfristige Wachstum des Unternehmens, einschließlich ökologischer und sozialer Belange als ausschlaggebend erachtete. Der Erfolg der konstruktiven Mitwirkungsbemühungen des Sub-Investment-Managers gegenüber den Unternehmen hängt davon ab, wie offen die Unternehmen sind und wie sie auf eine solche Mitwirkung reagieren.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
Interne NB-ESG-Bewertung	ES: 8,1 G: 7,9	ES: 1-15 G: 1-15	99 %
Daten von Dritten	5,6	0-10	

Im Hinblick auf die hausinterne NB-ESG-Bewertung wurde ein separates Rating zwischen 1 und 15 für ökologische und soziale Merkmale („**ES**“) sowie zur Bewertung der Governance („**G**“) verwendet, wobei 15 dem höchsten und 1 dem niedrigsten Rating entspricht. Für dieses Portfolio gibt es keine hausinterne NB-ESG-Mindestbewertung, die ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Die durchschnittliche hausinterne NB-ESG-Bewertung ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-25,2 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	79 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel („**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus der hausinternen NB-ESG-Bewertung und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-CTB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Interne NB-ESG-Bewertung

	Interne NB-ESG-Bewertung	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES:1-15 G: 1-15	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: 8,1 G: 8,5	5,1	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: 7,7 G: 7,7	5,5	98 %



<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: 8,1 G: 7,9	5,6	99 %
----------------------------	-------------------	-----	------

## 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-20,7 %	90 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-21,8 %	77 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-25,2 %	79 %

## 3. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

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

k.A.

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

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-

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

Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
OKINAWA CELLULAR TELEPHO //JPY/	KOMMUNIKATION	5,2	JAPAN
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS C //JPY/	FINANZWERTEN	3,6	JAPAN
JSB CO LTD //JPY/	FINANZWERTEN	3,6	JAPAN
YAMANASHI CHUO BANK LTD //JPY/	FINANZWERTEN	3,5	JAPAN
TRANSACTION CO LTD //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,4	JAPAN
USS CO LTD //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,3	JAPAN
MITSUBISHI LOGISTICS COR //JPY/	INDUSTRIE	3,2	JAPAN
DAIEI KANKYO CO LTD //JPY/	INDUSTRIE	3,2	JAPAN
NITERRA CO LTD //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,1	JAPAN
AMADA CO LTD //JPY/	INDUSTRIE	3,1	JAPAN
RESORTTRUST INC //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,6	JAPAN
SHOFU INC //JPY/	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	JAPAN
DAIWA INDUSTRIES LTD //JPY/	INDUSTRIE	2,4	JAPAN
ASICS CORP //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,3	JAPAN
MUSASHI SEIMITSU INDUSTR //JPY/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,0	JAPAN

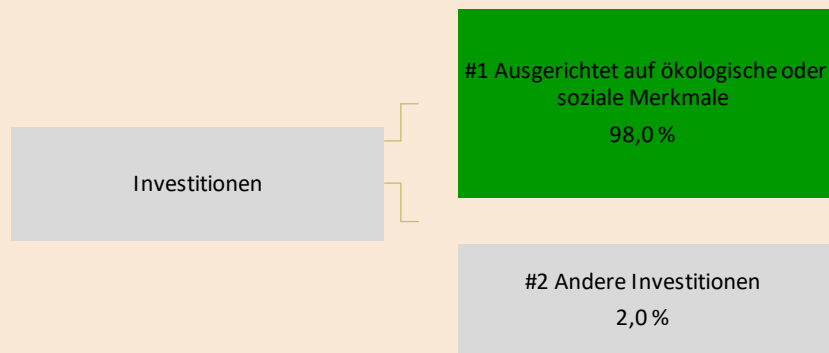


### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder eine hausinterne NB-ESG-Bewertung oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
INDUSTRIE	23,6
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	21,9
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	19,5
FINANZWERTEN	17,2
TECHNOLOGIE	9,3
KOMMUNIKATION	6,7
GRUNDSTOFFE	1,8

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

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

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

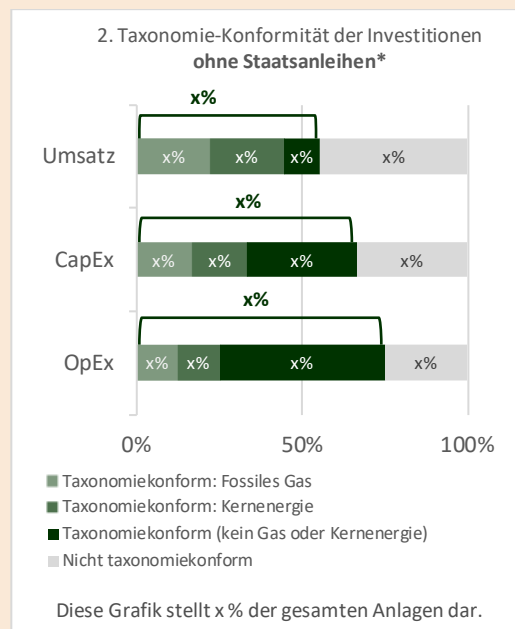
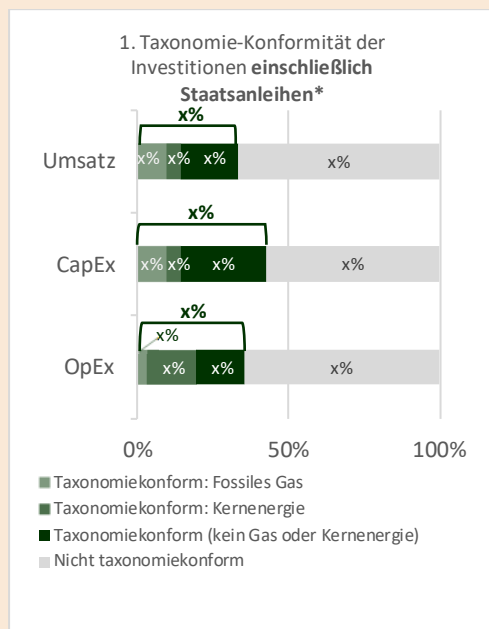
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) die hausinterne NB-ESG-Bewertung sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Für Belange der ökologischen und sozialen Verantwortlichkeit verfolgte der Sub-Investment-Manager über die hausinterne NB-ESG-Bewertung einen Top-down-Ansatz. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung nutzte die Wesentlichkeitsmatrix von NB, um diejenigen Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren, die eine wesentliche Auswirkung auf die Nachhaltigkeit des Unternehmens gehabt haben könnten. Anschließend analysierte der Sub-Investment-Manager diese Belange im Hinblick auf das Geschäftsmodell, die Wertschöpfungskette, die Wachstumsphase des jeweiligen Unternehmens und dessen Wettbewerbsposition, um vorrangige Probleme zu identifizieren, die umgehend angegangen werden mussten. Dies geschah anhand von Recherchen vor Ort, bei der über mehrere Jahre öffentlich zugängliche Unternehmensinformationen durchforstet wurden, sowie Gesprächen mit dem Unternehmen, Konkurrenten, Lieferanten, Kunden und externen Researchanbietern, sofern durchführbar.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Sobald das Portfolio in ein Unternehmen investiert hat, setzt der Sub-Investment-Manager ein Mitwirkungsziel und eine individuelle Strategie fest, um die im Rahmen des Bewertungsprozesses identifizierten wesentlichen Belange finanzieller Art anzugehen. Die Zusammenarbeit des Sub-Investment-Managers mit Portfoliobeständen zielte darauf ab, diesen Unternehmen zu helfen, ein langfristiges Wachstum zu generieren. Als langfristiger Anleger mit Fokus auf die Bottom-up-Aktienauswahl war der Sub-Investment-Manager der Ansicht, dass er mittels eines tiefgreifenden Dialogs über das Kapitalmanagement, Umwelt- und Sozialthemen von



finanzieller Wesentlichkeit sowie die Corporate Governance das jeweilige Unternehmen dabei unterstützte, ein langfristiges Wachstumsprofil aufrechtzuerhalten, was letztlich einen Performancebeitrag für das Portfolio leistete. Die Erfahrung des Sub-Investment-Managers bei der Zusammenarbeit mit Unternehmen zeigt, dass kleinere Unternehmen mehr Zeit und Ressourcen zur Bewältigung dieser Themen in Anspruch nehmen (im Durchschnitt zwei bis drei Jahre für Umwelt- und Sozialthemen). In Anbetracht dieses relativ langwierigen Prozesses führte der Sub-Investment-Manager ein System der Meilensteine ein, um sicherzustellen, dass die Mitwirkung weiterhin das gewünschte Ziel erbringt.

III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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

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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Next Generation Connectivity (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300H0HOXG52ES7840

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 49,0 %\*\* an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman 5G Connectivity Fund in Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie hier.

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

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

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Daten Dritter und das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB-ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden

ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,4	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,8	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-8,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	94 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,7	6,5	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,5	6,8	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,4	6,8	100 %

## 2. CvaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-2,6 %	97 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-6,1 %	96 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-8,1 %	94 %

## 3. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

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

PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

— — —

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

— — —

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	5,4	USA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	5,0	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MAN /TWD/	TECHNOLOGIE	4,6	TAIWAN
META PLATFORMS INC-CLASS A	KOMMUNIKATION	4,1	USA
BROADCOM INC	TECHNOLOGIE	3,7	USA
SK HYNIX INC /KRW/	TECHNOLOGIE	3,2	KOREA
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIE	3,2	USA
T-MOBILE US INC	KOMMUNIKATION	2,8	USA
HON HAI PRECISION INDUST /TWD/	INDUSTRIE	2,3	TAIWAN
ADVANCED MICRO DEVICES	TECHNOLOGIE	2,2	USA
ARISTA NETWORKS INC	KOMMUNIKATION	2,2	USA
ARM HOLDINGS PLC-ADR	TECHNOLOGIE	2,1	GROSSBRITANNIEN
QUALCOMM INC	TECHNOLOGIE	2,1	USA
MEDIATEK INC /TWD/	TECHNOLOGIE	2,0	TAIWAN
ADVANTEST CORP /JPY/	TECHNOLOGIE	2,0	JAPAN

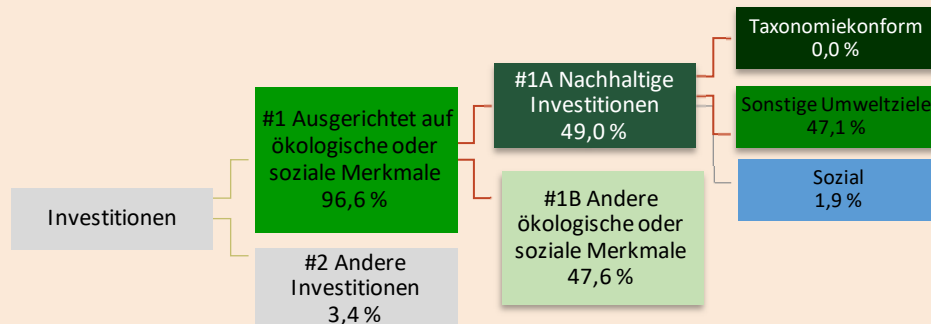


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

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

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

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	63,4
KOMMUNIKATION	21,6
INDUSTRIE	10,1
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,6
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,3



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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

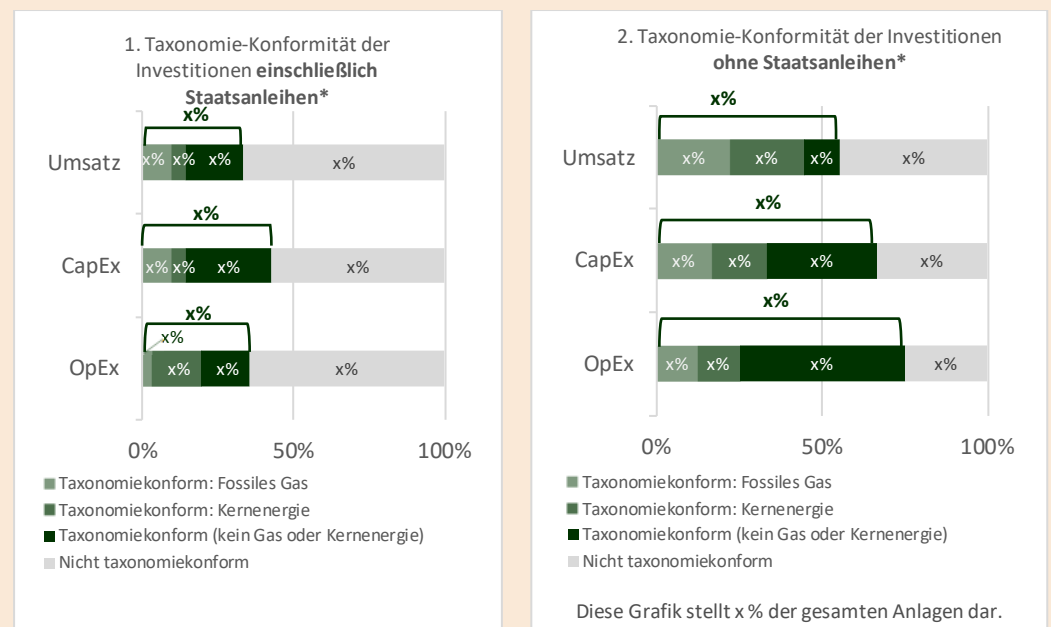
Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Lang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des (') beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der ) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe Rating oder das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen lag, die sich an der Entwicklung und Verbesserung der Konnektivität der nächsten Generation beteiligen.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

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



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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 5493000YD3J3W1CMMU74

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,5 %\* an nachhaltigen Investitionen.

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Investitionen) im Sinne der EU-Taxonomie

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Daten Dritter und das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

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

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,6	ES: A-D G: 1-4	98 %
Daten von Dritten	6,9	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („CVaR“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-2,8 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	95 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG- Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1- 4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,2	6,7	99 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,3	7,1	93 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,6	6,9	98 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-3,6 %	93 %
Bezugszeitraum 2023	-5,0 %	92 %
Bezugszeitraum 2024	-2,8 %	95 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen

berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

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

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

- i. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
- ii. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind



<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen-werte	Land
KIA CORP /KRW/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,4	KOREA
HITACHI LTD /JPY/	INDUSTRIE	3,9	JAPAN
APPLIED MATERIALS INC	TECHNOLOGIE	3,7	USA
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	TECHNOLOGIE	3,6	NIEDERLANDE
AMPHENOL CORP-CL A	INDUSTRIE	3,6	USA
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	3,5	USA
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	TECHNOLOGIE	3,3	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TECHNOLOGIE	3,1	TAIWAN
ON SEMICONDUCTOR	TECHNOLOGIE	3,0	USA
FERRARI NV /EUR/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,0	ITALIEN
INFINEON TECHNOLOGIES AG /EUR/	TECHNOLOGIE	2,9	DEUTSCHLAND
CADENCE DESIGN SYS INC	TECHNOLOGIE	2,8	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

BYD CO LTD-H /HKD/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,7	CHINA
CONTEMPORARY AMPEREX TEC /CNH/	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,5	CHINA
SCHNEIDER ELEC SA /EUR/	INDUSTRIE	2,4	FRANKREICH

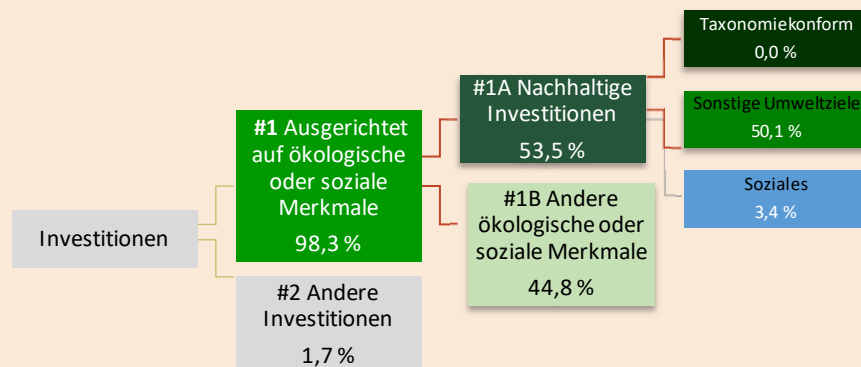


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

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

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
TECHNOLOGIE	46,0
INDUSTRIE	25,7
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	19,0
KOMMUNIKATION	4,9
GRUNDSTOFFE	4,4



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

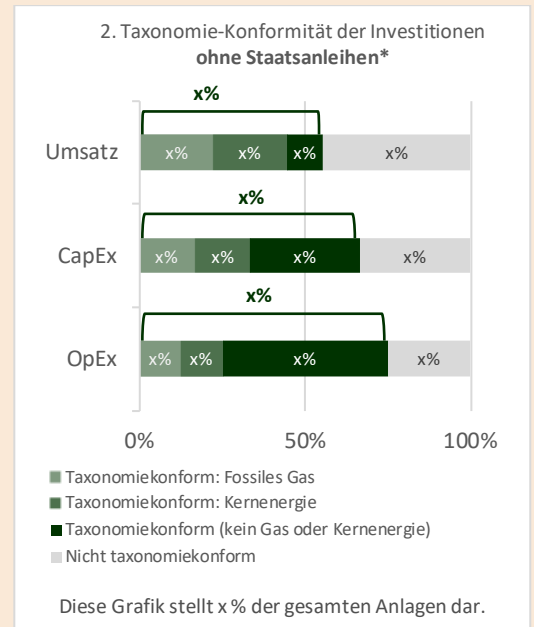
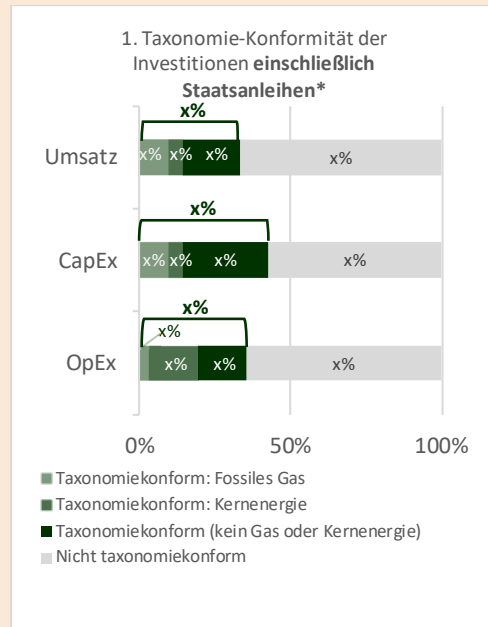
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



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

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



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

ESG-Merkmale werden auf drei verschiedenen Ebenen berücksichtigt:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, welche die Entwicklung des Themas „Next Generation Mobility“ fördern.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

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



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

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (das „Portfolio“)  
**Unternehmenskennung:** 549300FT24ZYHNJCVO63

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,6 %\* an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



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

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und werden im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen

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

ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,6	ES: A-D G: 1-4	99 %
Daten von Dritten	6,6	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale (ES) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-7,9 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	91 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht mehr in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

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

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,7	6,2	97 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,6	6,5	95 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,6	6,6	99 %

#### 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-4,0 %	82 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-7,1 %	94 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-7,9 %	91 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

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

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

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „PAIs auf Produktebene“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und



- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROCKET LAB USA INC	INDUSTRIE	5,8	USA
QUALCOMM INC	TECHNOLOGIE	3,3	USA
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	INDUSTRIE	3,3	USA
AIRBUS SE /EUR/	INDUSTRIE	3,1	FRANKREICH
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	INDUSTRIE	3,1	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC	KOMMUNIKATION	3,1	USA
SINGAPORE TECH ENGINEERI /SGD/	INDUSTRIE	3,1	SINGAPUR
MITSUBISHI HEAVY INDUSTR /JPY/	INDUSTRIE	3,1	JAPAN
SAFRAN SA /EUR/	INDUSTRIE	3,0	FRANKREICH
BAE SYSTEMS PLC /GBP/	INDUSTRIE	2,9	GROSSBRITANNIEN
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	2,8	USA
AMPHENOL CORP-CL A	INDUSTRIE	2,7	USA
TRANSDIGM GROUP INC	INDUSTRIE	2,7	USA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	2,7	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	TECHNOLOGIE	2,6	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

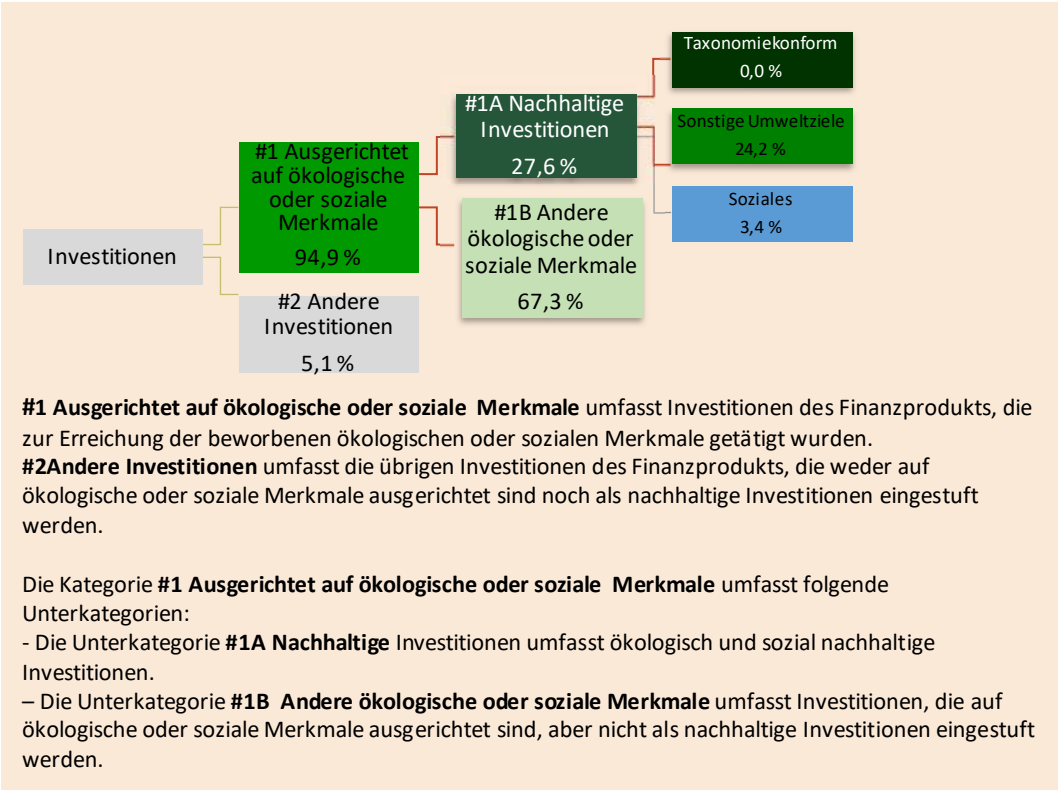
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.  
**#2Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 – Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
INDUSTRIE	55,7
TECHNOLOGIE	22,3
KOMMUNIKATION	17,5
GRUNDSTOFFE	2,9
FINANZWERTEN	1,6



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

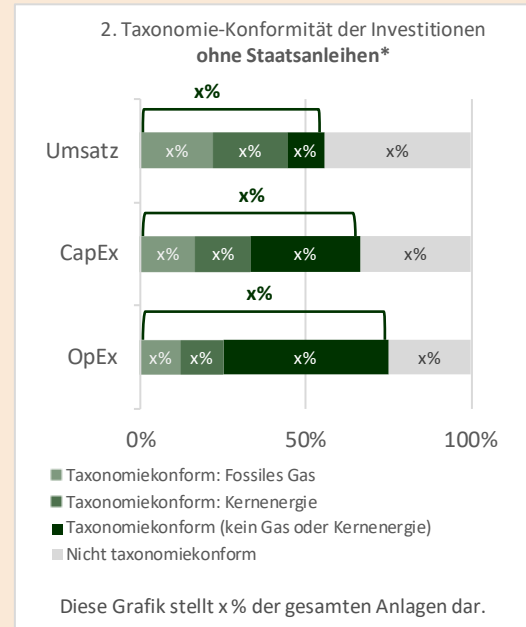
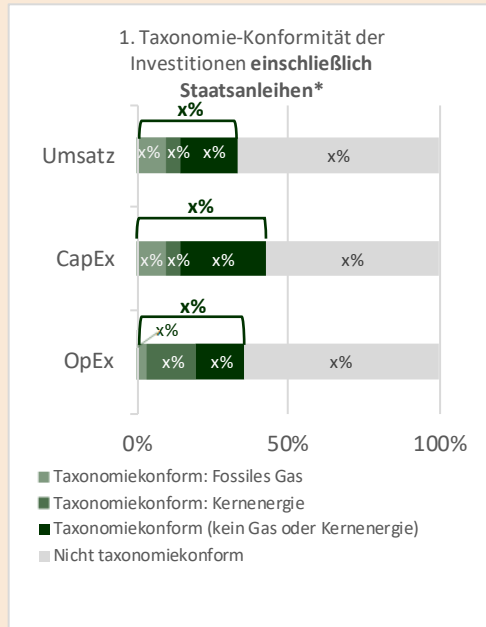
Nein



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben

aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, welche die Entwicklung des Themas „Next Generation Space Economy“ fördern.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die thematische Beurteilung und die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

## II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

## III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

k.A.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

k.A.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300J30SXW5866TW70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40.9 %\* an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen („THG“) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.
- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDGs“), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Gleichstellung der Geschlechter sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für Länder und Unternehmenssektoren, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.



Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
<b>NB-ESG-Quotient</b>	56	1-100	99 %
<b>Daten von Dritten</b>	4,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung von ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörtern und diskutieren die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützen.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

## 1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	55	4,2	95 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	56	4,5	98 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	56	4,5	99 %

## 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierten der Manager und der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager und der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Teil 1 – PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	<p>PAI 1 - THG-Emissionen</p> <p>PAI 2 - CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</p> <p>PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p> <p>PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen</p> <p>PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>
Teil 2 – staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“) aufgeführt sind:

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<b>Teil 2 – staatliche PAIs</b>	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	STAATLICH	2,5	KOLUMBIEN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	1,5	COTE D'IVOIRE
REPUBLIC OF ANGOLA REGD REG S	STAATLICH	1,5	ANGOLA
REPUBLIC OF PANAMA REGD	STAATLICH	1,4	PANAMA
SOUTHERN GAS CORRIDOR REGD REG S	ENERGIE	1,2	ASERBAIDDSCHAN
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	STAATLICH	1,2	KOLUMBIEN
UNITED STATES TREASURY NOTE	STAATLICH	1,1	USA
COMISION FEDERAL DE ELEC REGD REG S	VERSORGUNG	1,1	MEXIKO
PETROLEOS MEXICANOS REGD	ENERGIE	1,1	MEXIKO
YPF SOCIEDAD ANONIM REGD REG S	ENERGIE	1,1	ARGENTINIEN
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	1,1	RUMÄNIEN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	STAATLICH	1,1	ARGENTINIEN
QNB FINANCE LTD REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,0	KAIMANINSELN
REPUBLIC OF PANAMA REGD	STAATLICH	1,0	PANAMA
KOREAREHABNRESOURCE REGD REG S	STAATLICH	1,0	KOREA



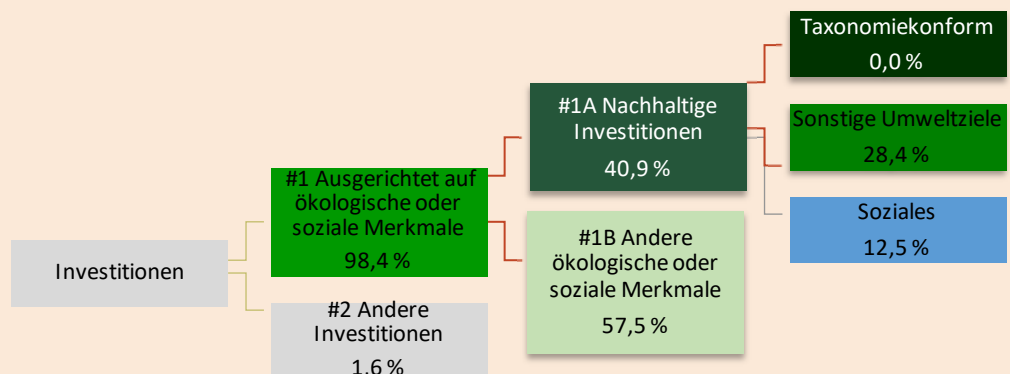
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berechneten den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager und der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatten. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

– Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	39,2
FINANZWERTEN	31,8
ENERGIE	13,0
VERSORGUNG	3,8
GRUNDSTOFFE	3,6
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,0
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,6
INDUSTRIE	1,6
KOMMUNIKATION	0,7
TECHNOLOGIE	0,5
DIVERSIFIZIERT	0,2



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

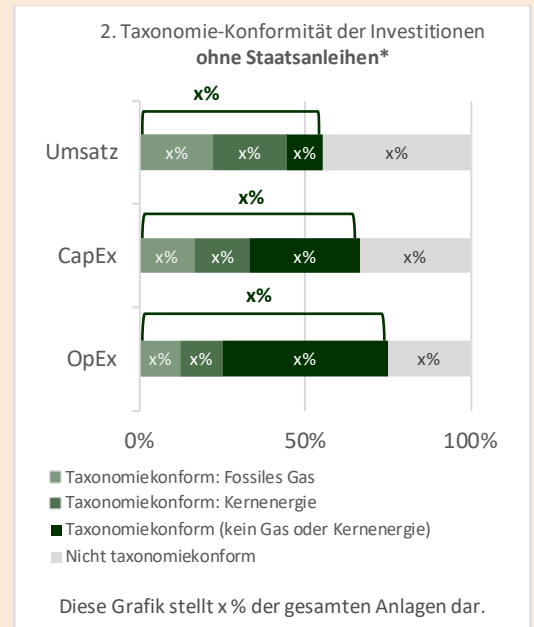
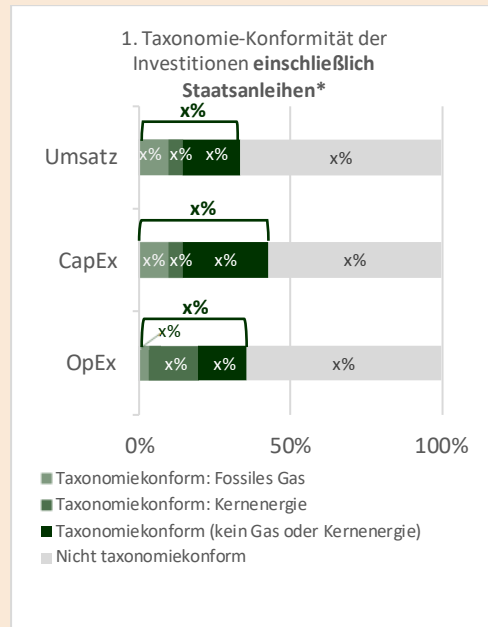
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Short Duration Euro Bond (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 5493005BLB45DI1FOM10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 17,4 % an nachhaltigen Investitionen\*\*

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund in Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	64	1-100	93 %
Daten von Dritten	6,9	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-4,3 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	45 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGPs“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Der NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG- Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	62	6,5	87 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	63	6,8	90 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	64	6,9	93 %

## 2. CvaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-5,3 %	52 %
Bezugszeitraum 2023	-5,3 %	52 %
Bezugszeitraum 2024	-4,3 %	45 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet war.

Der Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Emittenten zur Wirtschaft.

Der Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und
- Unterehnehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Manager bei der Ermittlung nachhaltiger

Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Manager wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und auf Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager berücksichtigten bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“), die in der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

<b>Soziales und Beschäftigung</b>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>
-----------------------------------	--

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die unter die vom Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

das Portfolio investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen
	PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck

	<p>PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	<p>PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p> <p>PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p> <p>PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FED CAISSES DESJARDINS /EUR/ REGD REG S	FINANZWERTEN	1,5	KANADA
BANQUE FED CRED MUTUEL /EUR/ REGD V/R /PERP/ EMTN	FINANZWERTEN	1,4	FRANKREICH
LANDSBANKINN HF /EUR/ REGD REG S	FINANZWERTEN	1,3	ISLAND
INTESA SANPAOLO SPA /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,2	ITALIEN
UBS GROUP AG /EUR/ REGD V/R REG S	FINANZWERTEN	1,1	SCHWEIZ
NATWEST GROUP PLC /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,0	GROSSBRITANNIEN
HEIMSTADEN BOSTAD AB /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	FINANZWERTEN	1,0	SCHWEDEN
BANK OF NOVA SCOTIA /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,0	KANADA
KNAB NV /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,0	NIEDERLANDE
BNP PARIBAS /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,9	FRANKREICH
SUMITOMO MITSUI BANKING /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,9	JAPAN
DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-2 BV SER 2021-2 CL AV	HYPOTHEKARISCH BESICHETERTE WERTPAPIERE	0,9	NIEDERLANDE
HOLCIM FINANCE L /EUR/ REGD REG S	INDUSTRIE	0,9	LUXEMBURG
CRED MUTUEL HOME LOAN SF /EUR/ REGD REG S	FINANZWERTEN	0,8	FRANKREICH
ATHENE GLOBAL FUNDING /EUR/ REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	0,8	USA



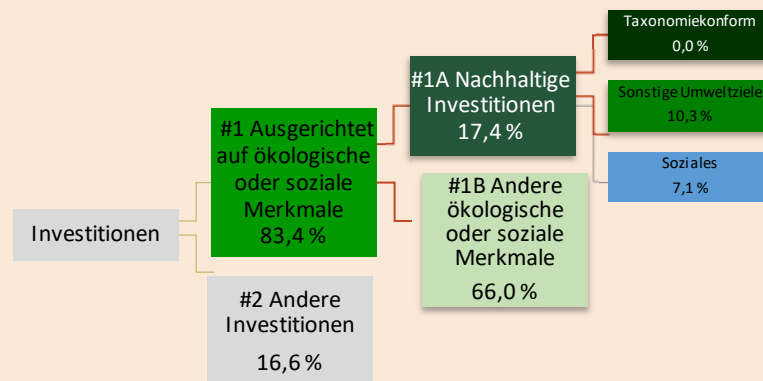
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	54,8
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,5
STAATLICH	8,3
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7,6
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	6,3
VERSORGUNG	4,3
INDUSTRIE	2,2
KEINE	1,9
KOMMUNIKATION	1,8
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	1,8
ENERGIE	1,2
GRUNDSTOFFE	0,9
TECHNOLOGIE	0,4



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

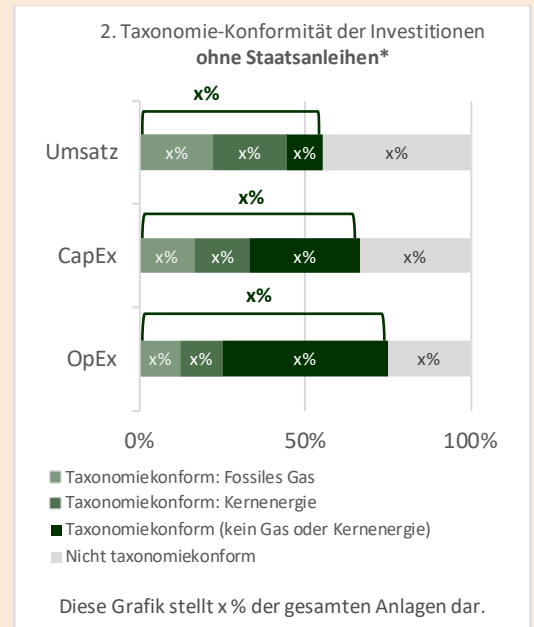
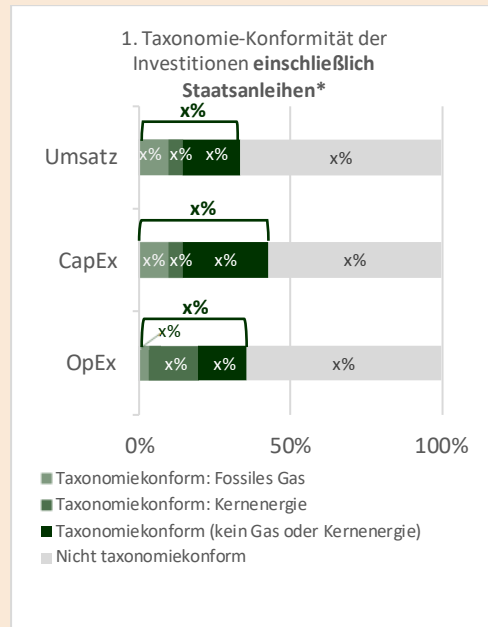
- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides ESG-Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund (das „Portfolio“)\*

**Unternehmenskennung:** 5493009EN8Z7034TFP15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 18,3 % an nachhaltigen Investitionen\*\*

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

\*Im Bezugszeitraum wurde der Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund in Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund umbenannt.

\*\*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen,

die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio war bestrebt, die Verwirklichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) zu bewerben, indem mit mindestens 90 % der Emittenten (innerhalb von zwölf Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere) Kontakt aufgenommen und Maßnahmen besprochen wurden, die sie im Rahmen ihrer Produkte, Dienstleistungen, betrieblichen Abläufe oder Prozesse ergreifen können und die mit diesen Zielen in Einklang stehen (oder wo das Potenzial besteht, dass nach einer Zusammenarbeit mit diesen Unternehmen eine stärkere Ausrichtung auf diese Ziele erreicht wird).

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Der Sub-Investment-Manager hielt für den Berichtszeitraum eine durchschnittliche ESG-Bewertung für das Portfolio aufrecht, die besser war als die des breiten US-Hochzinsmarktes, der durch den ICE BofA U.S. High Yield Index repräsentiert wird, und die auf der Grundlage von ESG-Bewertungen Dritter von einem etablierten externen Anbieter bewertet wurde. Das Portfolio wurde aktiv verwaltet, der ICE BofA U.S. High Yield Index wurde ausschließlich zum Vergleich von ESG-Bewertungen und der Reduzierung der Kohlenstoffintensität verwendet.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von NB, die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektokriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektokriterium

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analyistenteam des Sub-Investment-Managers genutzt wurde.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden aus dem Portfolio entfernt.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	100 %
Daten von Dritten	5,7	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit:

Wie oben erwähnt, trug der Sub-Investment-Manager zur Erreichung der SDGs bei, indem er mit mindestens 90 % der Unternehmensemittenten in Kontakt trat (die zum 31. Dezember 2024 für mindestens zwölf Monate im Portfoliobestand waren).

Der Sub-Investment-Manager hat außerdem nachfolgend eine Zusammenfassung seiner Bemühungen zur Einflussnahme im Kalenderjahr 2024 beigefügt.

Der Sub-Investment-Manager trat mit 174 im Portfolio gehaltenen Unternehmen während des Bezugszeitraums in Kontakt.
53 % dieser Dialoge des Sub-Investment-Managers waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch).
62 % der Gespräche des Sub-Investment-Managers fanden mit Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen der CEO-/CFO-Ebene statt.
14 der insgesamt 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDG“) wurden vom Sub-Investment-Manager während seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen abgedeckt.
Zum 31. Dezember 2024 haben die Unternehmen 23 % der Mitwirkungsziele entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zu ihrer Erreichung ergriffen.

Weitere Informationen über die Einflussnahme durch den Sub-Investment-Manager finden sich in der Bericht des Portfolios über die Zusammenarbeit [hier](#). Weitere Einzelheiten finden Sie in der Neuberger Berman Stewardship and Engagement Policy [hier](#).

### 3. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-10,5 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	54 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 4. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß

dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

#### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die **EU-CTB**-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

## ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. Der NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	57	5,3	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	57	5,6	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	58	5,7	100 %

## 2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit

	Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde	% der Dialoge waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch)	% der Dialoge erfolgten mit Mitarbeiter/innen auf CEO/CFO-Ebene	Anzahl der abgedeckten SDGs (von 17)	% der Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde, haben das Ziel dieser Mitwirkung entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zur Erreichung ihres Ziels ergriffen.
<b>Bezugs-zeitraum 2022</b>	114	65 %	48 %	14	16 %
<b>Bezugs-zeitraum 2023</b>	161	54 %	51 %	15	22 %
<b>Bezugs-zeitraum 2024</b>	174	53 %	62 %	14	23 %

## 3. CVaR

	CVaR	Abdeckung
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-12,4 %	60 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-11,6 %	59 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-10,5 %	54 %

## 4. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Der Rahmen für nachhaltige Investitionen von NB griff auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet war.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Untermehensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Emittenten aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

NB wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

— — —  
*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

— — —  
*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen
	PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck
	PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
	PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind



<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
	PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die o. g. PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TRIVIMUM PACKAGING FIN REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,9	NIEDERLANDE
ASGN INCORPORATED REGD 144A P/P	TECHNOLOGIE	0,8	USA
CIVITAS RESOURCES INC REGD 144A P/P	ENERGIE	0,8	USA
MAUSER PACKAGING SOLUT REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,7	USA
PRIME SECSRVC BRW/FINANC REGD 144A P/P	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,7	USA
AMSTED INDUSTRIES REGD 144A P/P	INDUSTRIE	0,7	USA
OLYMPUS WTR US HLDG CORP REGD 144A P/P	GRUNDSTOFFE	0,7	USA
VOC ESCROW LTD REGD 144A P/P	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,7	USA
CUSHMAN & WAKEFIELD US REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	0,7	USA
HILCORP ENERGY I/HILCORP REGD 144A P/P	ENERGIE	0,7	USA
BENTELER INTERNATIONAL A REGD 144A P/P	DIVERSIFIZIERT	0,7	ÖSTERREICH
CCO HLDGS LLC/CAP CORP REGD 144A P/P	KOMMUNIKATION	0,7	USA
FRONTIER COMMUNICATIONS REGD 144A P/P	KOMMUNIKATION	0,6	USA
UNITI GROUP/CSL CAPITAL REGD 144A P/P	FINANZWERTEN	0,6	USA
ATI INC REGD	GRUNDSTOFFE	0,6	USA

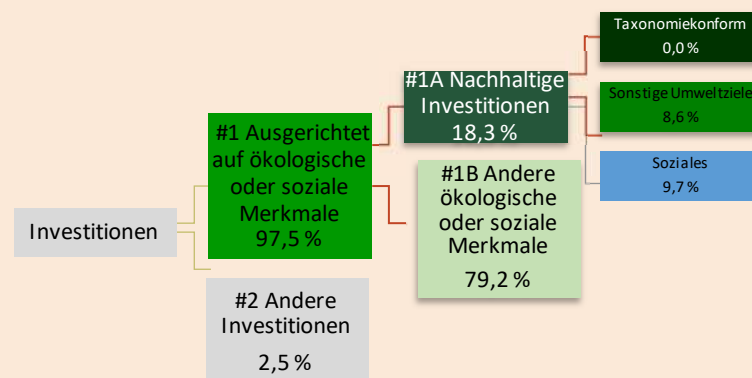


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass Investitionen in ein Vehikel für gemeinsame Anlagen von Neuberger Berman, das als mit Artikel 8 oder Artikel 9 der SFDR konform ausgewiesen war, als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet galten.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

<b>Wirtschaftssektoren - BICS</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	19,1
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16,6
INDUSTRIE	15,8
FINANZWERTEN	12,9
ENERGIE	10,6
KOMMUNIKATION	10,2
GRUNDSTOFFE	8,0
TECHNOLOGIE	3,8
KREDIT	1,3
VERSORGUNG	0,8
DIVERSIFIZIERT	0,7
FORDERUNGSBESICHETERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	0,2



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

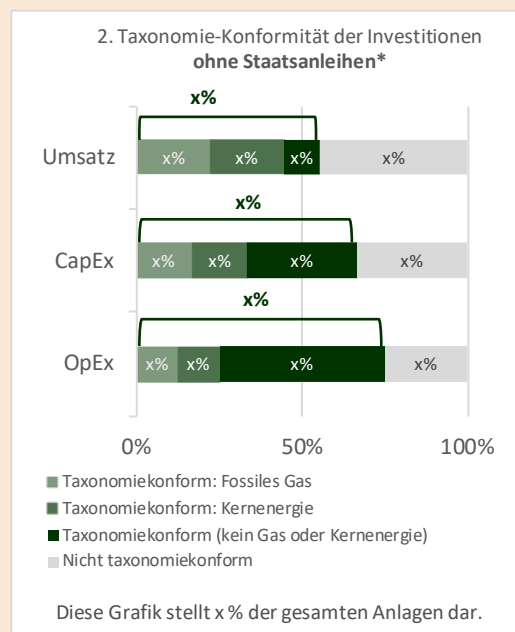
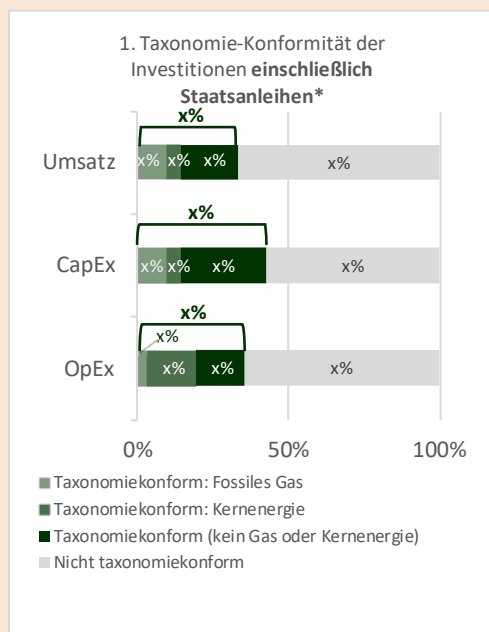
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Dieses Programm konzentrierte sich auf persönliche Treffen und Telefonkonferenzen, um die ESG-Risiken und -Chancen zu verstehen und die gute Unternehmensführung der Emittenten zu bewerten. Im Rahmen der direkten Zusammenarbeit hat der Sub-Investment-Manager Ziele festgelegt, welche Ziele die Emittenten erreichen sollten. Diese Ziele sowie die Fortschritte der Emittenten im Hinblick auf diese Ziele wurden vom Sub-Investment-Manager mit Hilfe eines internen Systems von NB zur Nachverfolgung der Mitwirkung erfasst und überwacht (weitere Einzelheiten sind dem obigen Abschnitt über die Mitwirkung zu entnehmen).

Das Portfolio:

- Bestrebt, die Verwirklichung der SDGs zu bewerben, indem darauf abgezielt wurde, mit mindestens 90 % der Emittenten (innerhalb von zwölf Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere) Kontakt aufzunehmen und Maßnahmen zu besprechen, die sie im Rahmen ihrer Produkte, Dienstleistungen, betrieblichen Abläufe oder Prozesse ergreifen könnten und die mit diesen Zielen in Einklang stehen (oder wo das Potenzial besteht, dass nach einer Zusammenarbeit mit diesen Emittenten eine stärkere Ausrichtung auf diese Ziele erreicht wird).
- Hielt eine durchschnittliche ESG-Bewertung für das Portfolio aufrecht, die besser war als die des breiten US-Hochzinsmarktes, der durch den ICE BofA U.S. High Yield Index repräsentiert wird, und die auf der Grundlage einer ESG-Bewertung Dritter von einem etablierten externen Anbieter bewertet wurde.

Der Sub-Investment-Manager nutzte ein hausinternes Instrument, um im Vorfeld einer Anlage die Wahrscheinlichkeit auf Erfolg bei der Mitwirkung gegenüber einem Emittenten festzustellen (der „**Mitwirkungspotenzial-Indikator**“). Der Mitwirkungspotenzial-Indikator bietet auf einer Skala von 1–5 eine Bewertung der Bereitschaft und Fähigkeit eines Emittenten, mit dem Sub-Investment-Manager zu den SDGs zusammenzuarbeiten. Ein Emittent, der beispielsweise als nicht bereit oder fähig zur Zusammenarbeit eingestuft wurde, erhielt einen Mitwirkungspotenzial-Indikator von „1“, während ein Emittent, der zur Zusammenarbeit bereit war, um ein Vorreiter bei der Unterstützung der SDGs zu werden, mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von „5“ bewertet wurde. Der Sub-Investment-Manager priorisierte Anlagen in Emittenten mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator zwischen „2“ und „5“. Mit dem Mitwirkungspotenzial-Indikator wurden neben den finanziellen Beschränkungen für den Emittenten verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Bedeutung der SDGs im Geschäftsbetrieb des Emittenten, die Offenlegungspraktiken des Emittenten und die Beziehung des Sub-Investment-Managers zum Emittenten.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Strategic Income Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300RBLDK0PHH13M43

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und verantwortliche Landnutzung, Treibhausgasemissionen („THG“), Gelegenheiten für saubere Technologien, Gelegenheiten für grüne Gebäude, verantwortliche Rohstoffbeschaffung, verantwortliche und transparente Risikoübernahme, Schadstoffemissionen und Abfälle, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung und Entsorgung gefährlicher Abfälle.
- **Soziale Merkmale:** Zugang zu Finanzen, Zugang zu Arzneimitteln, Geschäftsethik; Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit und -qualität, verantwortungsbewusste Werbung, Etikettierung und Marketing und Menschenrechte.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die hauseigene Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Portfolio-Analystenteams genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existierte kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	65	1-100	40 %*
Daten von Dritten	6,2	0-10	

\*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-5,9 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	14 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGPs“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG- Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	72	5,7	66 %
Bezugszeitraum 2023	71	6,0	48 %
Bezugszeitraum 2024	65	6,2	40 %

## 2. CvaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-10,2 %	33 %
Bezugszeitraum 2023	-8,7 %	20 %
Bezugszeitraum 2024	-5,9 %	14 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<b>Teil 2 – staatliche PAIs</b>	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalender quartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	STAATLICH	1,1	USA
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP FNMA 30YR TBA 5.5% APR 24	STAATLICH HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	1,0	USA
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP FNMA 30YR TBA 5.5% JUL 24	STAATLICH HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,9 0,8	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	STAATLICH	0,7	USA
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP FNMA 30YR TBA 2.5% JUL13	STAATLICH HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,6	USA
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	STAATLICH	0,6 0,5	USA



G2SF 30YR TBA 6.0% JUL 24	HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,5	USA
FNMA 30YR TBA 2.5% APR 24	HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,5	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	STAATLICH	0,5	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	STAATLICH	0,5	USA
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA3 SER 2022-D	HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	0,5	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	STAATLICH	0,4	USA

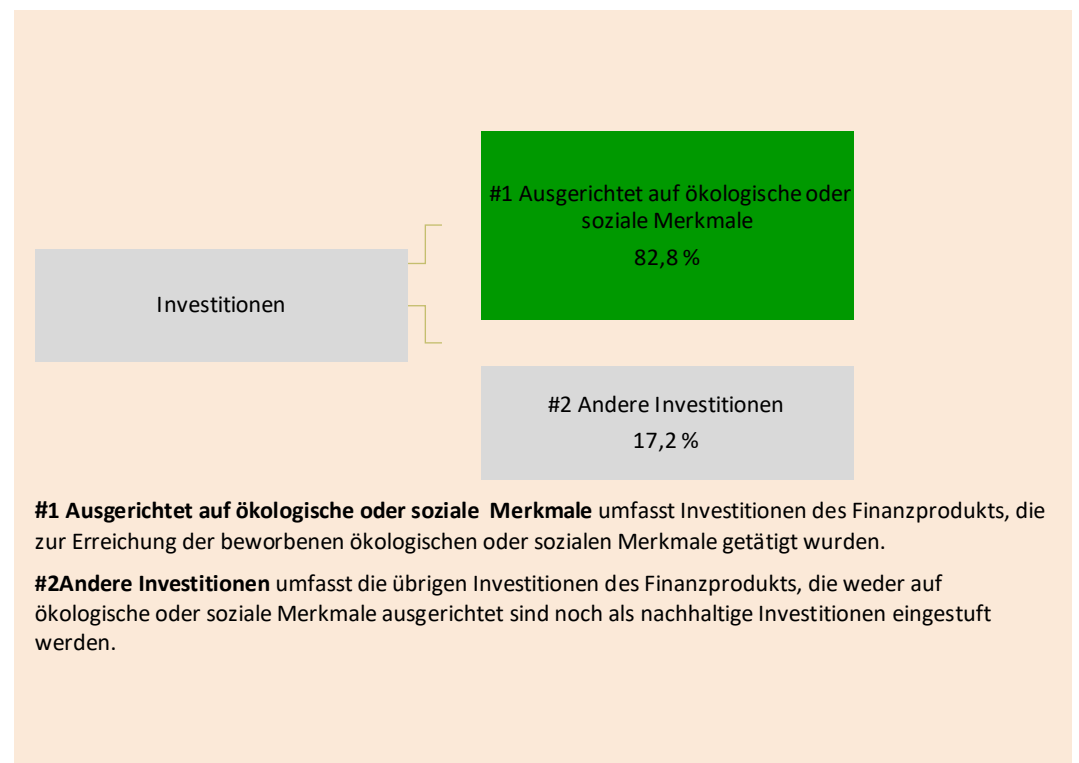


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE	54,6
STAATLICH	11,8
FINANZWERTEN	8,8
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (ABS-ANLEIHEN)	4,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,4
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,4
VERSORGUNG	3,1
KOMMUNIKATION	2,9
ENERGIE	2,1
INDUSTRIE	1,7
KREDIT	1,3
TECHNOLOGIE	1,1
GRUNDSTOFFE	0,8
STAATSNAH	0,2
KOMMUNAL	0,2
DIVERSIFIZIERT	0,1



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

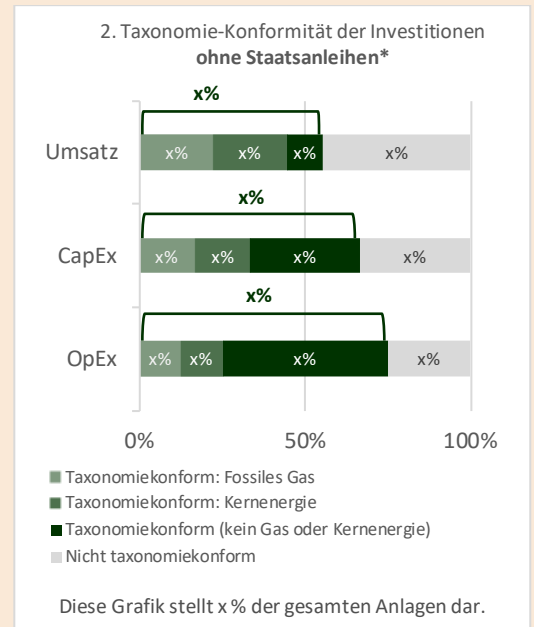
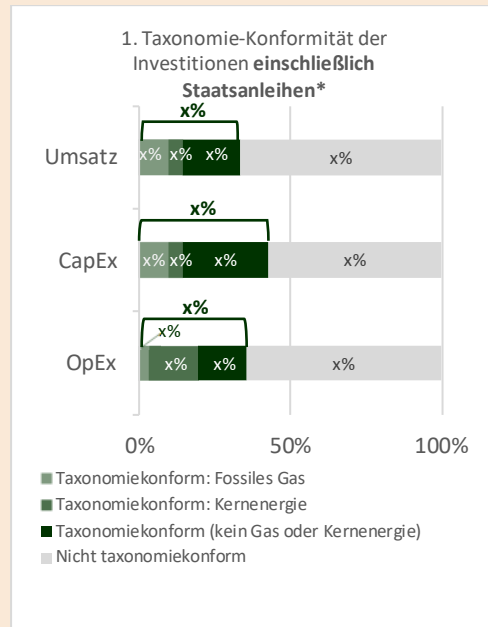
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wendete das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 5493005FAT85HZ73DG37

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.1 %\* an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

\*Weitere Einzelheiten zum Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen („THG“) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- **Soziale Merkmale:** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Diskriminierungspolitik, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft, Diversitätsprogramme und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Das Portfolio erreichte im Bezugszeitraum ein Niveau der reduzierten CO<sub>2</sub>-Emissionen, die um mindestens 30 % niedriger war als das des breiteren Anlageuniversum asiatischer Hochzinsanleihen, das durch den J.P. Morgan Asian Credit High Yield Index (der „Index“) repräsentiert wird. Die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität wurde auf der Grundlage der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität des Portfolios gemessen und berechnet. Sie wurde an jedem der vier Kalenderquartalsenden im Bezugszeitraum ermittelt. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und beabsichtigt nicht, den Index abzubilden. Er wird hier zu Zwecken der Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität und des ESG-Vergleichs aufgenommen.

Für den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio eine höhere ESG-Bewertung als das breitere Universum asiatischer Hochzinsanleihen, das durch den Index repräsentiert wird, basierend auf den ESG-Bewertungen eines etablierten externen Anbieters.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „NB- ESG-Quotient“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Sub-Investment-Manager schloss Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating aus, es sei denn, es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotient-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	57	1-100	98 %
Daten von Dritten	5,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („EU-PAB“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### Sonstiges

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-PAB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. Der NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	1-100	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	55	4,2	95 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	56	5,4	100 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	57	5,5	98 %

#### 2. Ausschlüsse

	<b>Gesamtzahl der Verstöße</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat

(wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten hat der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Im Bezugszeitraum aktualisierte der Sub-Investment Manager den SFDR-Anhang des Portfolios, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Sub-Investment Manager bei der Ermittlung nachhaltiger Investitionen Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen berücksichtigt, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

### ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 - Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

— — —

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

— — —

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigt PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
STANDARD CHARTERED PLC REGD V/R/PERP/ REG S	FINANZWERTEN	5,9	GROSS-BRITANNIEN
GREENKO POWER II LT REGD REG S	ENERGIE	3,8	MAURITIUS
MELCO RESORTS FINANCE REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,8	HONGKONG
GLOBE TELECOM INC REGD V/R/PERP/ REG S	KOMMUNIKATION	2,4	PHILIPPINEN
MELCO RESORTS FINANCE REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,3	HONGKONG
FRANSHION BRILLIANT LTD REGD REG S	FINANZWERTEN	2,2	HONGKONG
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE REGD REG S	GRUNDSTOFFE	2,0	USA
STUDIO CITY FINANCE LTD REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,0	HONGKONG
WYNN MACAU LTD REGD REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,9	MACAU
CAS CAPITAL NO1 LTD REGD V/R/PERP/ REG S	KOMMUNIKATION	1,9	HONGKONG
KASIKORNBANK PCL HK REGD V/R REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,9	HONGKONG
LONGFOR HOLDINGS LTD REGD	FINANZWERTEN	1,7	CHINA
10 RENEW POWER SUBSIDIAR REGD REG S	VERSORGUNG	1,7	INDIEN
SHRIRAM FINANCE LTD REGD REG S EMTN	FINANZWERTEN	1,7	INDIEN
GREENKO SOLAR MAURITIUS REGD REG S	ENERGIE	1,7	MAURITIUS



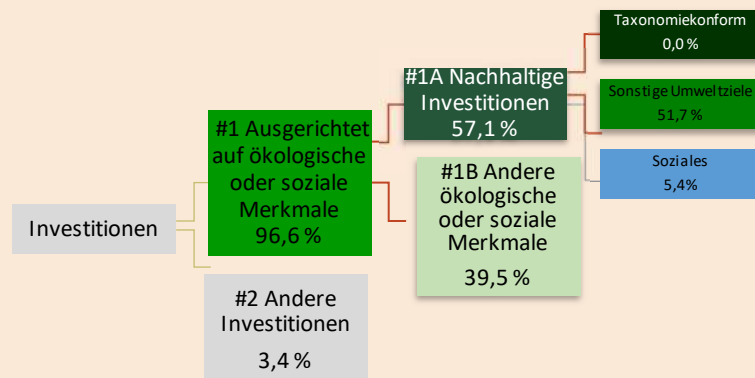
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	43,1
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	18,6
ENERGIE	10,0
STAATLICH	8,0
KOMMUNIKATION	6,7
VERSORGUNG	6,7
GRUNDSTOFFE	3,8
TECHNOLOGIE	1,8
INDUSTRIE	1,0
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,3



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

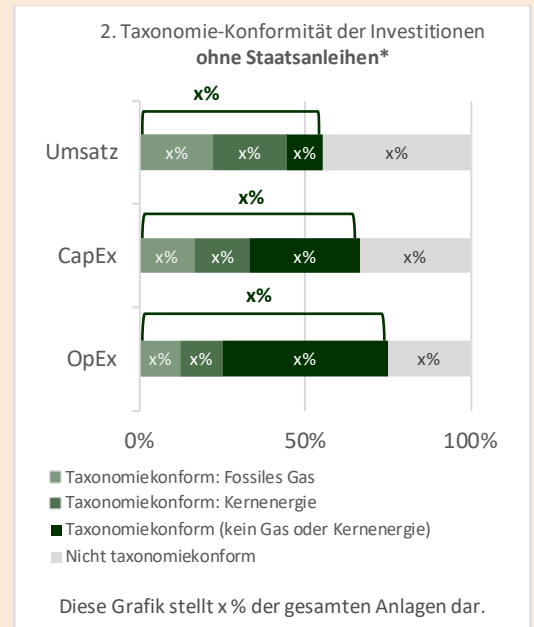
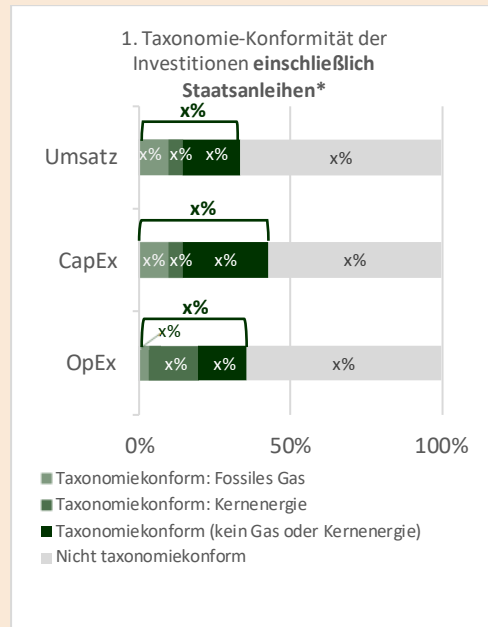
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine wichtige Komponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***  
k.A.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***  
k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a, der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300OWRIKGBWGY0X93

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **67,5 %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **28,1 %**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Portfolio investierte in Wertpapiere von Emittenten, die zu ökologischen und sozialen Zielen beitrugen. Die Emittenten wurden gegenüber dem nachhaltigen Anlageziel anhand der nachstehend aufgeführten Parameter bewertet.

### Ökologische Ziele

Der Sub-Investment-Manager hat gezielt in Emittenten investiert, die nachweislich bessere einkommensbereinigte Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und den Klimaschutz, der Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG“), der Vitalität von Ökosystemen und der Ausrichtung auf das Netto-Null-Ziel gemacht haben.

#### Ziele staatlicher Emittenten:

Länder, die sich im obersten 25. Perzentil befinden oder im nächsten 25. Perzentil mit sich verbessernden Merkmalen in Bezug auf den Indikator des staatlichen Klimaübergangsrisiko (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers und kombiniert Daten, die sich auf den Klimaschutz, die Anpassung an den Klimawandel, die Vitalität von Ökosystemen, die THG-Emissionen und die Anpassung an das Netto-Null-Ziel konzentrieren), wurden als in Einklang mit dem Umweltziel erachtet.

Die Netto-Null-Verpflichtungen und -Ziele wurden in der Erwartung festgelegt, dass die Regierungen ihre eigenen Verpflichtungen einhalten, um sicherzustellen, dass die Ziele des Pariser Abkommens erreicht werden, einschließlich erhöhter Ambitionen ihrer national festgelegten Beiträge (Nationally Determined Contributions, „NDCs“).

#### Ziele unternehmerischer Emittenten:

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ im Prospekt ausführlicher beschrieben.

### Soziale Ziele

Der Sub-Investment-Manager zielte auf Investitionen in Emittenten ab, die bessere einkommensbereinigte Fortschritte bei der Erreichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“), mit einem Schwerpunkt auf den Bereichen öffentliche Gesundheit und Bildung, nachweisen konnten.

Länder, die sich im obersten 25. Perzentil befinden oder im nächsten 25. Perzentil mit sich verbessernden Merkmalen in Bezug auf den Indikator für staatliche Nachhaltigkeit (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers und kombiniert Daten, die sich auf Lebenserwartung, Zugang zu Impfungen und medizinischem Fachpersonal, Sekundarschulbildung und eine geringere Einkommensungleichheit), wurden als in Einklang mit dem sozialen Ziel erachtet.

Das Portfolio hat sein nachhaltiges Anlageziel erreicht. Die Performance bzgl. des nachhaltigen Anlageziels wurde anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

## **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele des Portfolios zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

### **i. Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten:**

Der Sub-Investment-Manager nutzte die folgenden Berichte, Indizes und Bewertungen von Dritten, um die Fortschritte des Portfolios bei der Erreichung seiner nachhaltigen Anlageziele für Staaten zu messen:

**Fortschritte im Hinblick auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung mit einem Schwerpunkt auf die Anpassung an den Klimawandel und den Klimaschutz:**

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.



- Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index („**ND-GAIN**“)

Der Sub-Investment-Manager verwendete den ND-GAIN-Index, um die Anfälligkeit eines Landes für den Klimawandel und die Klimaübergangsrisiken zu messen und zu bewerten.

Der Sub-Investment-Manager konzentrierte sich bei seiner Bewertung auf die einkommensbereinigte Anpassung an den Klimawandel.

- THG-Emissionen von Staaten:

Der Sub-Investment-Manager verfolgte die territorialen THG-Emissionen von Staaten, definiert als Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen des um die Kaufkraft („**PPP**“) bereinigten BIP (territoriale Produktionsemissionen) oder pro Kopf (territoriale Konsumemissionen). Emittenten mit der höchsten territorialen Produktionsemissionen – definiert als oberstes Quartil und zunehmend – wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

- Environmental Performance Index

Der Sub-Investment Manager verfolgte einkommensbereinigte Daten zur Vitalität von Ökosystemen aus dem Environmental Performance Index, einem gemeinsamen Projekt des Yale Center for Environmental Law & Policy und des Center for International Earth Science Information Network („**CIESIN**“) am Earth Institute der Columbia University. Dieser Indikator erfasste, wie gut die Länder Ökosysteme und die von ihnen erbrachten Leistungen erhalten, schützen und verbessern. Er besteht aus sechs Emissionskategorien: Biodiversität und Lebensräume, Ökosystemdienstleistungen, Fischereien, saurer Regen, Landwirtschaft und Wasserressourcen.

- Anpassung an das Netto-Null-Ziel – GermanWatch's Climate Change Performance Index („**CCPI**“) und Climate Action Tracker

Der Sub-Investment-Manager verfolgte die Anpassung an das Netto-Null-Ziel von Ländern, die Staatsanleihen begeben gemäß dem CCPI und dem vom Climate Action Tracker gemessenen nationalen und globalen Bemühungen zur Eindämmung der globalen Erwärmung. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, Länder anzuvisieren, die sich bis 2050 oder früher zu Netto-Null-Emissionen verpflichtet haben.

**Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung, mit Schwerpunkt auf der öffentlichen Gesundheit, der Sekundarschulbildung und der Überwindung von Einkommensungleichheiten:**

- Sustainable Development Report Index

Der Sub-Investment-Manager nutzte die Bertelsmann Stiftung und den Sustainable Development Solutions Network Sustainable Development Report Index, um die Leistung von Ländern bzgl. der SDGs zu bewerten. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, gezielt in Emittenten zu investieren, die bessere Fortschritte bei der Verwirklichung der SDGs demonstrierten. Länder, welche die ökologischen oder sozialen Ziele erfüllen, müssen ferner im obersten 75. Perzentil des Sustainable Development Report Index platziert sein, um als nachhaltig zu gelten.

- UNDP Human Development Index

Der Sub-Investment-Manager nutzte den UNDP-Index für menschliche Entwicklung, um auf einkommensbereinigter Basis die Errungenschaften in den Schlüsselbereichen Lebenserwartung, Bildung und Einkommensgleichheit weltweit zu messen. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, gezielt in Emittenten zu investieren, die bessere Fortschritte für die menschliche Entwicklung demonstrierten.

- Weltgesundheitsorganisation (WHO) – Das Globale Gesundheitsobservatorium

Der Sub-Investment-Manager setzte einkommensbereinigte Daten des Globalen Gesundheitsobservatoriums über die Durchimpfungsrate (Diphtherie-Tetanus-Toxoid) und die Keuchhustenimpftrate („**DTP3**“) bei Einjährigen sowie die Zahl der Ärzte pro Kopf der Bevölkerung ein.

#### Top-Performer oder Top-Improver im Portfolio

Die oben aufgeführten Berichte und Bewertungen unabhängiger Dritter wurden zusammengefasst, um „Top-Performers“ (Länder im obersten 25. Perzentil, die mit den ökologischen und/oder sozialen Zielen des Portfolios übereinstimmen) oder „Top-Improvers“ (Länder im nächsthöheren 25. Perzentil,

die sich verbessern und an die staatlichen ökologischen und/oder sozialen Zielen des Portfolios angepasst waren und weiterhin anpassen) zu identifizieren.

Nur staatliche Emittenten aus Schwellenländern, die den ökologischen und/oder sozialen Ziele des Portfolios entsprachen und als Top-Performer oder Top-Improver eingestuft wurden, wurden vom Portfolio gehalten. Die Einstufung von Ländern als Top-Performer oder Top-Improver ist ein Hinweis darauf, dass das Portfolio seine Umwelt- und sozialen Ziele erfüllt.

## **ii. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Zur Sicherstellung, dass das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios erreicht wurde, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („**EU-PAB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Ferner investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen werden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörtere und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### Sonstiges

Im Bezugszeitraum brachte das Portfolio die Neuberger Berman Enhanced Sustainable Exclusion Policy nicht zur Anwendung.

Im Bezugszeitraum führte das Portfolio die EU-PAB-Ausschlüsse ein, wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen. Die Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy wurde vom Sub-Investment-Manager erstellt zur Ausrichtung auf die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

## **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

### **i. Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten**

Im Bezugszeitraum kam es zu den folgenden bemerkenswerten Änderungen gegenüber dem vorherigen Bezugszeitraum:

Bezugs- zeitraum	Weitere als sozial nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten	Weitere als ökologisch nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten	Nicht länger als sozial nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten	Nicht länger als ökologisch nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten
2023	4	5	6	7
2024	2	1	1	0

Aus vorstehender Tabelle gehen die Bewegungen im gesamten Universum staatlicher Emittenten hervor, möglicherweise einschließlich solcher Staaten, die im Portfolio nicht gehalten werden.

Dabei ist zu beachten, dass die Kategorie „Nicht Nachhaltig“ im Portfolio nur Investitionen enthalten durfte, die der Sub-Investment-Manager als notwendig für das ordnungsgemäße Funktionieren des Portfolios erachtete (z. B. zur Gewährleistung einer angemessenen Liquidität, Absicherung und Besicherung). Galt ein Land für Investitionszwecke nicht länger als sozial nachhaltig, aber als ökologisch nachhaltig oder umgekehrt, konnte das Portfolio dieses Land weiterhin halten, da es für Investitionszwecke nach wie vor als nachhaltig anerkannt würde.

## ii. ESG-Ausschlüsse

Wie im vorangegangenen Kalenderjahr gab es auch während des Bezugszeitraums keine Verstöße (gegen die oben aufgeführten ESG-Ausschlüsse).

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachen würde, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager trug bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele waren, den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Rechnung. Bei staatlichen Emittenten (die den Großteil des Portfolios ausmachten) werden diese im Detail im ersten Abschnitt der nachstehenden Tabelle („**Staatliche PAIs**“) und bei Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“) im zweiten Abschnitt aufgeführt (zusammen die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen

Teil 1 – Staatliche PAIs	
<i>Umwelt</i>	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
<i>Soziales</i>	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
Teil 2 – PAIs für Unternehmensemittenten	
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
<i>Biodiversität</i>	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
<i>Wasser</i>	PAI 8 - Emissionen in Wasser
<i>Abfall</i>	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung von Emittenten, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben näher beschriebenen ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik von NB, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert werden.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Sub-Investment-Manager prüfte die Auswirkungen der PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

In Bezug auf das Portfolio erfolgte die Betrachtung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für die relevante PAI festgelegt wurden, unterschritten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben näher beschriebenen ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik von NB, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln. Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

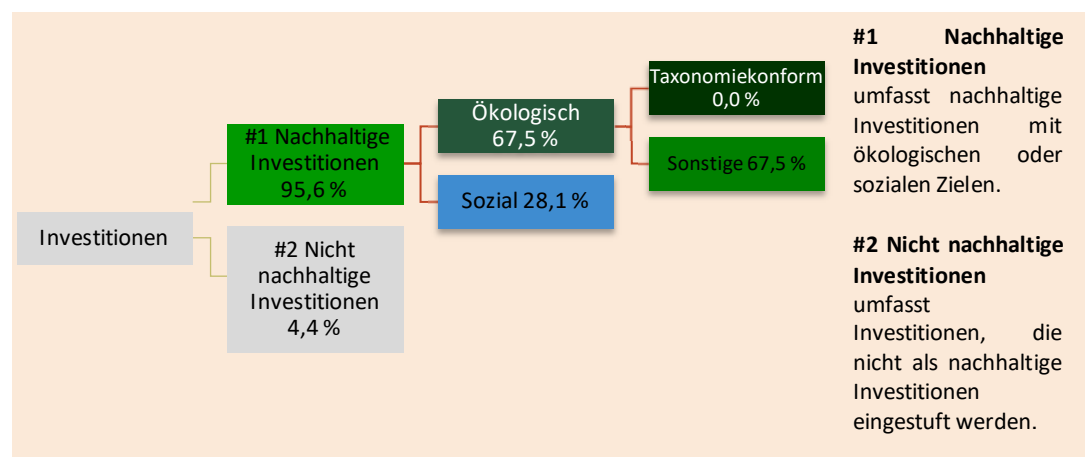
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF CHILE /EUR/ REGD	STAATLICH	2,9	CHILE
REPUBLIC OF PERU /EUR/ REGD	STAATLICH	2,8	PERU
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	STAATLICH	2,7	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF SERBIA /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	2,7	REPUBLIK SERBIEN
FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD	STAATLICH	2,6	BRASILIEN
KINGDOM OF MOROCCO REGD REG S	STAATLICH	2,5	MAROKKO
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	STAATLICH	2,4	RUMÄNIEN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	2,2	COTE D'IVOIRE
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP SER	STAATLICH	2,0	ARGENTINIEN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	STAATLICH	1,9	ARGENTINIEN
REPUBLIC OF EL SALVADOR REGD REG S	STAATLICH	1,9	EL SALVADOR
UNITED MEXICAN STATES REGD MTN SER GMTN	STAATLICH	1,9	MEXIKO
REPUBLIC OF ARMENIA REGD REG S	STAATLICH	1,8	ARMENIEN
DOMINICAN REPUBLIC REGD REG S	STAATLICH	1,8	DOMINICAN REPUBLIC
ROMANIA /EUR/ REGD REG S	STAATLICH	1,7	RUMÄNIEN



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in vorstehender Grafik dargestellt. Die Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder Dritten beruhen.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
STAATLICH	89,3
FINANZWERTEN	6,0
GRUNDSTOFFE	2,1
INDUSTRIE	1,3
KOMMUNIKATION	1,1
ENERGIE	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

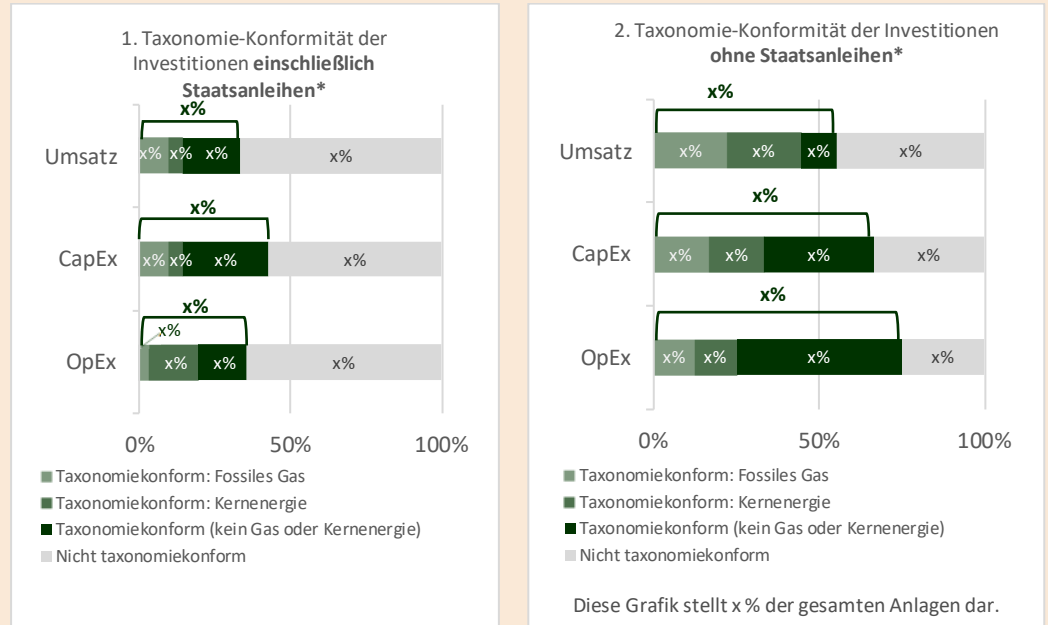
☒

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.



Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ oben angegeben.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fallen die übrigen Investitionen des Portfolios, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Investitionen der Kategorie „Nicht Nachhaltig“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Sub-Investment-Manager als notwendig für das ordnungsgemäße Funktionieren des Portfolios erachtete, z. B. die Gewährleistung einer angemessenen Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine nachhaltigen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem nachhaltigen Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### i. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager verstand unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigte daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit dem Nachhaltigkeitsziel des Portfolios, indem es (wie jeweils anwendbar) Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten, den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete.

Der Indikator für die Entwicklung der Nachhaltigkeit von Staaten (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers) bewertete die Fortschritte staatlicher Emittenten bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz, der Verringerung der THG-Emissionen und der Ausrichtung auf Netto-Null sowie bei der Erreichung der SDGs mit besonderem Schwerpunkt auf der öffentlichen Gesundheit und Bildung.

Der Sub-Investment-Manager führte zudem eine fortlaufende Analyse der ESG-Faktoren durch, indem er emittentenbezogene Bewertungen des NB-ESG-Quotienten erstellte und nutzte, um Risiken und Chancen bei der Gesamtbewertung der Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich ESG-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings konnten auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der nachhaltigen Anlageziele des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

Emittenten mit einem günstigen NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn der Emittent keine diesbezüglichen Maßnahmen ergriffen hat, wurden nicht in das Portfolio aufgenommen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	54	1-100	99 %
Daten von Dritten	4,3	0-10	

Für den NB-ESG-Quotient wird ein Rating zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es keine Mindestrating des NB ESG-Quotienten. Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung des nachhaltigen Anlageziels. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Bewertung der Daten Dritter reichen von 0–10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Der Sub-Investment-Manager tätigte keine Investitionen in staatlichen Emittenten, bei denen er eine schwache ESG-Praxis festgestellt hat wie im SFDR-Anhang näher beschrieben.

## **ii. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

## **iii. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass das vom Portfolio beworbene nachhaltige Anlageziel erreicht wurde, wendete das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

### **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

### **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

k.A.

### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

k.A.

Bei den  
**Referenzwerten**  
handelt es sich um  
Indizes, mit denen  
gemessen wird, ob das  
nachhaltige Ziel des  
Finanzprodukts  
erreicht wird.



***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300GF328Y6TQJI517

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient- oder externen Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus überwacht der Sub-Investment-Manager fortlaufend Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen oder schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, um zu verstehen, wie sie besagte ESG-Bedenken mildern/verbessern.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,3	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-5,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	99 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.



Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGPs“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,2	6,6	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,1	6,6	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,3	6,5	100 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-5,7 %	91 %
Bezugszeitraum 2023	-6,8 %	96 %
Bezugszeitraum 2024	-5,1 %	99 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

<b>PAIs auf Produktebene</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalender quartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIE	9,1	USA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	8,3	USA
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	7,1	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	KOMMUNIKATION	5,8	USA
APPLE INC	TECHNOLOGIE	5,2	USA
ALPHABET INC-CL A	KOMMUNIKATION	4,7	USA
BROADCOM INC	TECHNOLOGIE	3,5	USA
SALESFORCE INC	TECHNOLOGIE	3,0	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	FINANZWERTEN	2,6	USA
NETFLIX INC	KOMMUNIKATION	2,4	USA
INTUIT INC	TECHNOLOGIE	2,3	USA
MASTERCARD INC - A	FINANZWERTEN	2,2	USA
TJX COMPANIES INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,1	USA
ABBVIE INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,9	USA
SERVICENOW INC	TECHNOLOGIE	1,8	USA

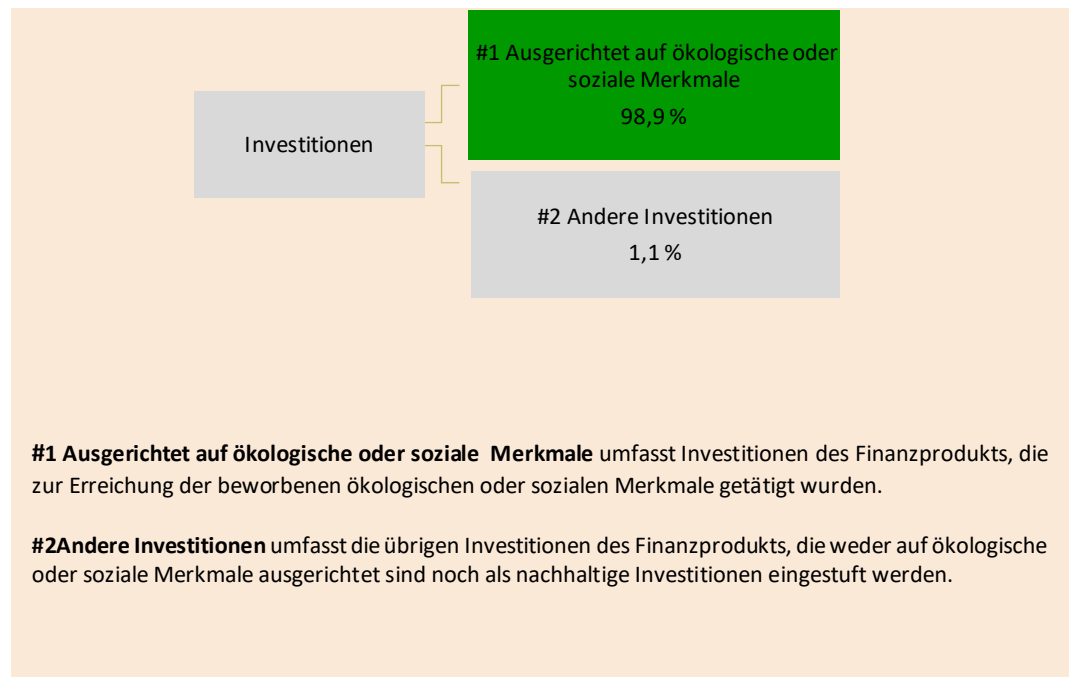


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	38,8
KOMMUNIKATION	25,7
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13,0
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,9
FINANZWERTEN	7,3
INDUSTRIE	3,3
VERSORGUNG	2,0



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

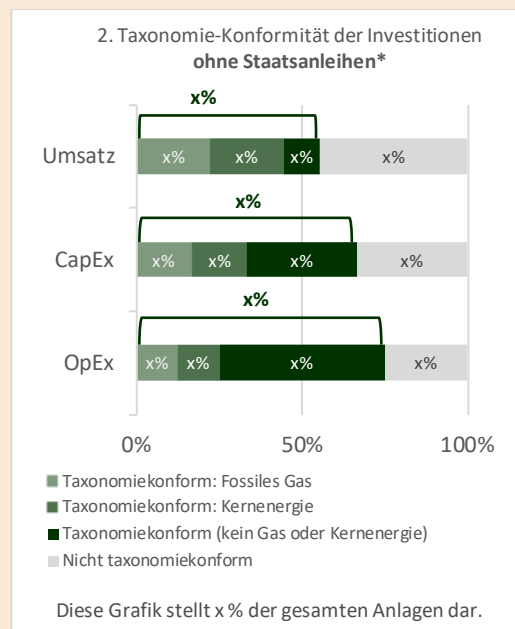
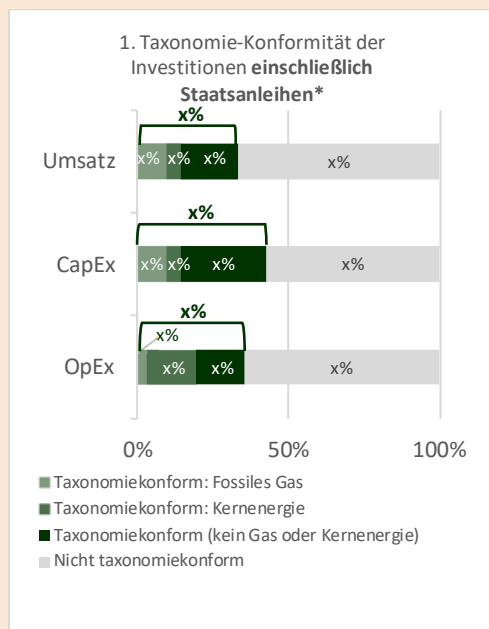
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300J88053TDGDPM52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Chancen und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,0	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („CVaR“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-22,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum	98 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

## 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser

vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGP“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,0	6,8	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,2	6,6	95 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,0	6,5	100 %

#### 2. CVaR

	<b>CVaR</b>	<b>Abdeckung</b>
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	-18,5 %	96 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	-23,8 %	95 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	-22,1 %	98 %

### 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EXXON MOBIL CORP	ENERGIE	4,0	USA
JOHNSON & JOHNSON	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,7	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,2	USA
DUKE ENERGY CORP	VERSORGUNG	3,0	USA
WALMART INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,9	USA
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	FINANZWERTEN	2,8	USA
JPMORGAN CHASE & CO	FINANZWERTEN	2,8	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	FINANZWERTEN	2,5	USA
SEMPRA	VERSORGUNG	2,4	USA
DTE ENERGY COMPANY	VERSORGUNG	2,2	USA
DANAHER CORP	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,2	USA
PFIZER INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,1	USA
FREEMPORT-MCMORAN INC	GRUNDSTOFFE	2,0	USA

WHEATON PRECIOUS METALS CORP  
KROGER CO

GRUNDSTOFFE  
NICHT-ZYKLISCHE  
KONSUMGÜTER

2,0 KANADA  
2,0 USA

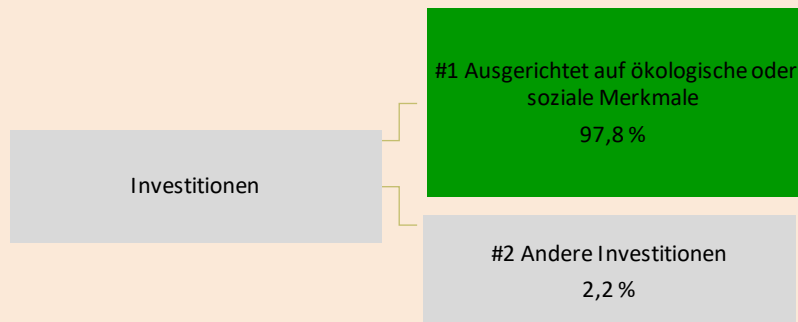


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	31,8
FINANZWERTEN	20,0
VERSORGUNG	12,8
GRUNDSTOFFE	10,8
ENERGIE	6,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,1
INDUSTRIE	5,0
TECHNOLOGIE	5,0
KOMMUNIKATION	2,0



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

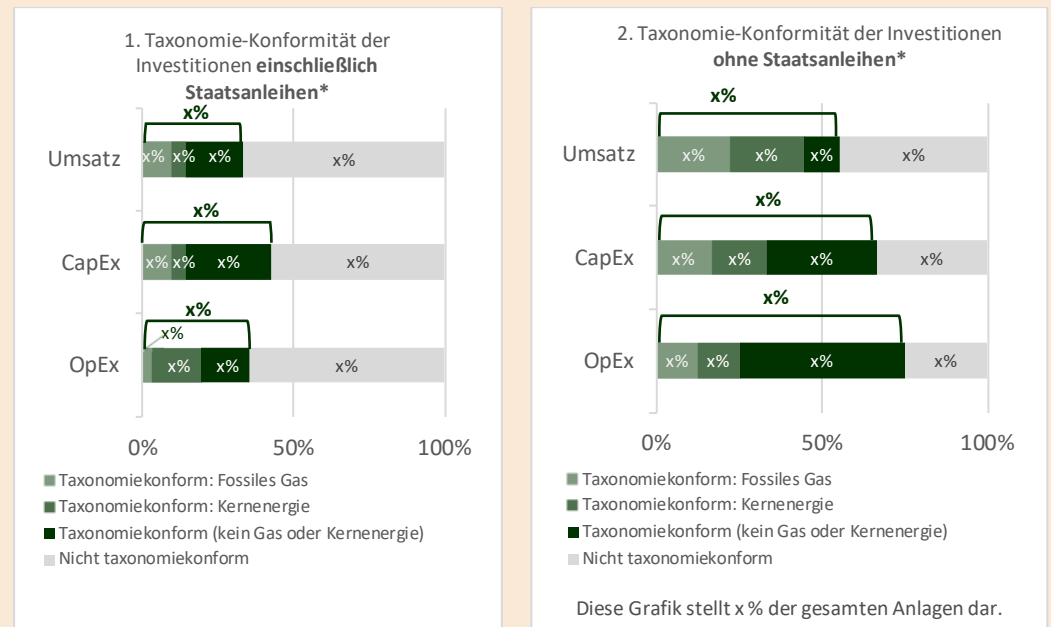
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 54930034RCIO16VO2Z23

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ **Nein**

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Der ESG-Rahmen fand auf das Long-Segment des Portfolios Anwendung, das einen mehrjährigen Anlagehorizont verfolgt. Die Short-Positionen des Sub-Investment-Managers werden über Derivate zum Ausdruck gebracht und waren daher nicht zur Berücksichtigung von ESG-Faktoren verpflichtet. Genauere Angaben zur erwarteten Long/Short-Allokation des Portfolios finden sich im Abschnitt „*Anlageansatz*“ des Nachtrags.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient- oder externen Rating hatten eine bessere Chance, in das Long-Segment des Portfolios aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Long-Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Long-Segment des Portfolios entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G:2.2	ES: A-D G: 1-4	98 %
Daten von Dritten	6,4	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Bewertungen der Daten Dritter reichen von 0 bis 10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-11,7 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	74 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGP“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Lediglich Long-Positionen wurden durch die vorstehend aufgeführte NB-ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik abgedeckt.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 2,2	6,5	98 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,2	6,3	81 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,2	6,4	98 %

Angesichts des Engagements des Portfolios in Short-Positionen (die nicht als Investitionen erachtet werden, die mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang stehen) kann es eine Herausforderung sein, ein hohes Niveau der kombinierten Abdeckung im gesamten Portfolio aufrechtzuerhalten. Die ESG-Analyse wird intern durchgeführt, mit Unterstützung durch die

Daten externer Anbieter, und nicht ausgelagert. Der Sub-Investment-Manager nimmt auf kontinuierlicher Basis Bewertungen dieser ESG-Merkmale vor. Von Zeit zu Zeit kann es vorkommen, dass einem Unternehmen zum Zeitpunkt der Anlage für einen kurzen Zeitraum kein NB-ESG-Quotient-Rating zugewiesen wird. Der Sub-Investment-Manager steht in regelmäßigen Abständen mit externen Anbietern von ESG-Daten in Kontakt, um Themen wie die Datenabdeckung zu diskutieren und Optionen zur Behebung von Datenlücken zu prüfen. Die Nutzung mehrerer externer Anbieter von ESG-Daten ermöglicht es dem Sub-Investment-Manager, die Datenabdeckung und die Qualität der Daten der externen Anbieter von ESG-Daten zu bewerten. Darüber hinaus prüft der Sub-Investment-Manager weiterhin neue ESG-Datenprodukte und externe Anbieter von ESG-Daten, um potenzielle Verbesserungen unserer bestehenden ESG-Datenabdeckung zu bewerten.

2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-16,6 %	59 %
Bezugszeitraum 2023	-21,5 %	68 %
Bezugszeitraum 2024	-11,7 %	74 %

3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit ihnen übereinstimmten), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – Dieses Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, wichtigste nachteilige Auswirkungen zu berücksichtigen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö-genswerte	Land
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIE	5,5	USA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	4,6	USA
ALPHABET INC-CL A	KOMMUNIKATION	3,6	USA
APPLE INC	TECHNOLOGIE	3,5	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	KOMMUNIKATION	3,5	USA
SALESFORCE INC	TECHNOLOGIE	2,6	USA
MCDONALDS CORP	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,6	USA

NVIDIA CORP	TECHNOLOGIE	2,6	USA
JPMORGAN CHASE & CO	FINANZWERTEN	2,4	USA
TJX COMPANIES INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,0	USA
KEURIG DR PEPPER INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,0	USA
NEXTERA ENERGY INC	VERSORGUNG	2,0	USA
MASTERCARD INC - A	FINANZWERTEN	1,9	USA
UNION PACIFIC CORP	INDUSTRIE	1,8	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	FINANZWERTEN	1,8	USA

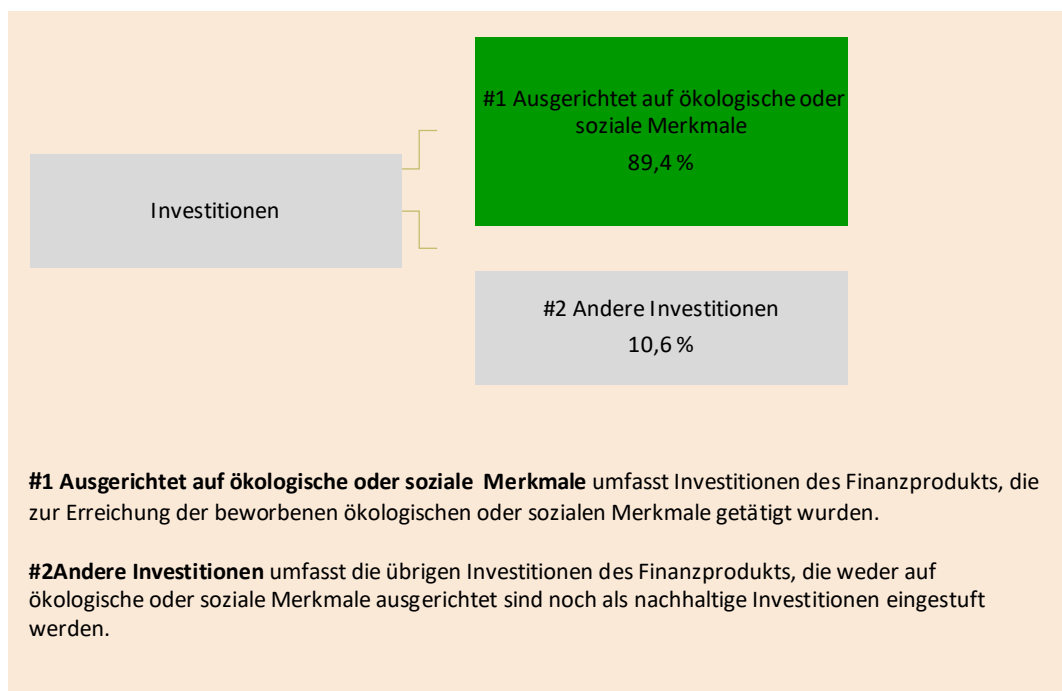


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	25,6
KOMMUNIKATION	18,4
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	14,6
FINANZWERTEN	12,1
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11,2
INDUSTRIE	9,0
VERSORGUNG	6,0
ENERGIE	1,8
KEINE	0,8
KREDIT	0,3
GRUNDSTOFFE	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

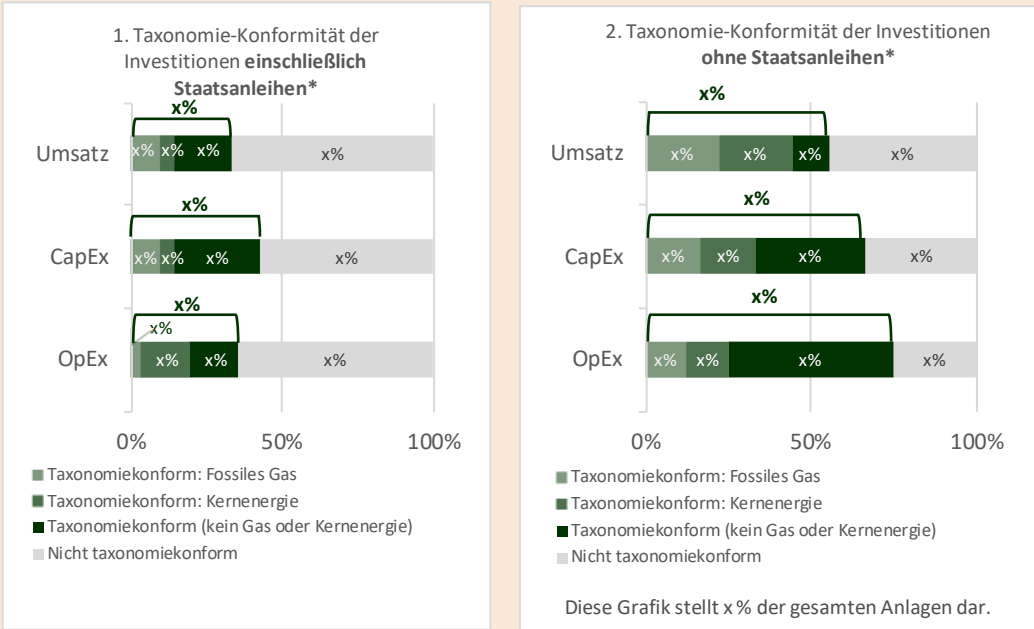
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient- oder externe Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen.

Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses für das Long-Segment. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die im Long-Segment des Portfolios beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Long-Segment des Portfolios die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.

Wie vorstehend erwähnt, werden lediglich Long-Positionen durch die vorstehend aufgeführte NB-ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik abgedeckt.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300K77TBAIVA0NY51

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,0	ES: A-D  G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,4	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-14,0 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	100 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: C G: 2,3	6,2	99 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 2,2	6,2	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,0	6,4	100 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-12,6 %	99 %
Bezugszeitraum 2023	-15,6 %	99 %
Bezugszeitraum 2024	-14,0 %	100 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalender quartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen swerte	Land
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIE	5,5	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	FINANZWERTEN	5,3	USA
ALPHABET INC-CL C	KOMMUNIKATION	4,9	USA
APPLE INC	TECHNOLOGIE	4,5	USA
BROOKFIELD CORP	FINANZWERTEN	3,9	KANADA
AMAZON.COM INC	KOMMUNIKATION	3,8	USA
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	INDUSTRIE	3,6	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC	KOMMUNIKATION	3,4	USA
HCA HEALTHCARE INC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,3	USA
ARAMARK	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,2	USA
JPMORGAN CHASE & CO	FINANZWERTEN	3,1	USA
US FOODS HOLDING CORP	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,0	USA
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	FINANZWERTEN	2,9	USA
T-MOBILE US INC	KOMMUNIKATION	2,9	USA
CSX CORP	INDUSTRIE	2,7	USA

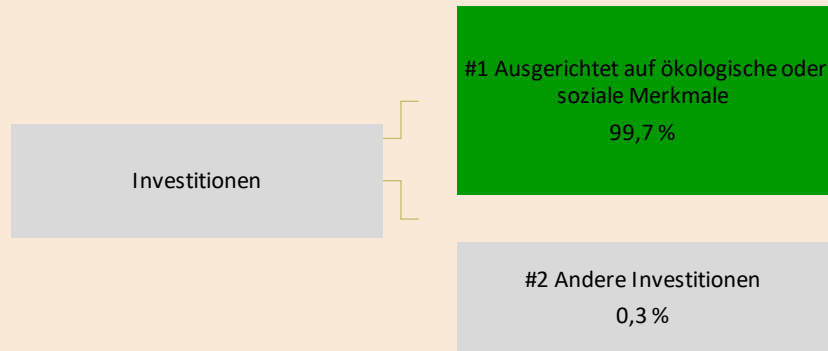


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnungen basierten auf Marktbewertungen des Portfolios und können auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder Dritten basieren.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	21,4
INDUSTRIE	17,5
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16,9
KOMMUNIKATION	16,4
TECHNOLOGIE	14,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,3
ENERGIE	2,5
VERSORGUNG	1,5

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

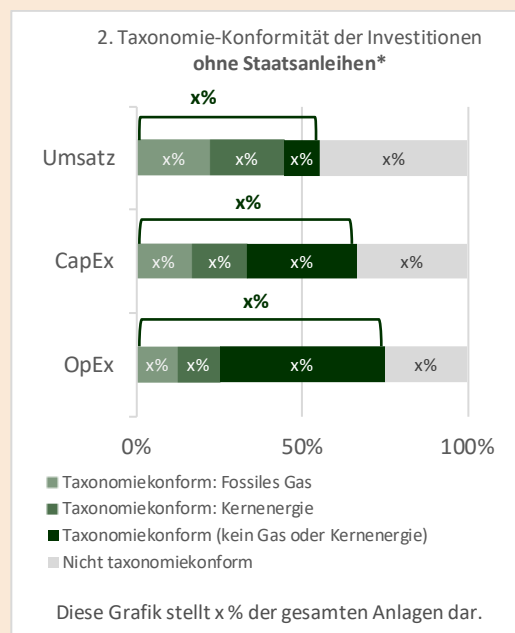
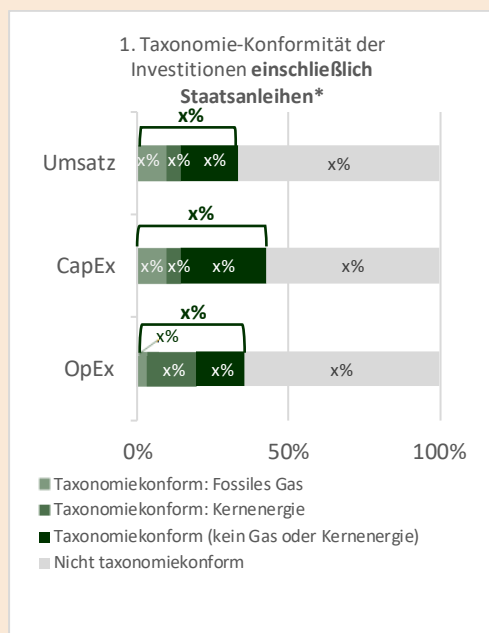
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhindert und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300T9PUOV1AK0OR82

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofem in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt. Das NB-ESG-Quotient-Rating wie nachstehend als Gesamtwert ausgewiesen kann gegebenenfalls neben den vorstehend aufgeführten noch weitere ökologische und soziale Merkmale berücksichtigen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,1	ES: A-D G: 1-4	

Daten von Dritten	6,3	0-10	99 %
-------------------	-----	------	------

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-12,0 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	97 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Sub-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

Die Analyse von CVaR (Conditional VaR) wird mindestens einmal im Jahr überprüft.

### 3. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio hat der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).

#### 1. NB-ESG-Quotient

	<b>NB-ESG-Quotient-Rating</b>	<b>Rating der Daten durch externe Anbieter</b>	<b>Kombinierte Abdeckung</b>
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: B G: 1,5	6,2	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: B G: 1,6	6,2	97 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: B G: 2,1	6,3	99 %

## 2. CVaR

	CVaR	Abdeckung
Bezugszeitraum 2022	-9,8 %	93 %
Bezugszeitraum 2023	-16,3 %	95 %
Bezugszeitraum 2024	-12,0 %	97 %

## 3. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
Bezugszeitraum 2022	0
Bezugszeitraum 2023	0
Bezugszeitraum 2024	0

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

<b>PAIs auf Produktebene</b>	
<b>Thema</b>	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORP	FINANZWERTEN	8,1	USA
PROLOGIS INC	FINANZWERTEN	8,0	USA
EQUINIX INC	FINANZWERTEN	7,8	USA
PUBLIC STORAGE REIT	FINANZWERTEN	5,6	USA
AVALONBAY COMMUNITIES INC	FINANZWERTEN	5,2	USA
SIMON PROPERTY GROUP INC	FINANZWERTEN	4,8	USA
WELLTOWER INC	FINANZWERTEN	4,5	USA
IRON MOUNTAIN INC	FINANZWERTEN	4,0	USA
VENTAS INC	FINANZWERTEN	4,0	USA
SUN COMMUNITIES INC	FINANZWERTEN	3,6	USA
REALTY INCOME CORP	FINANZWERTEN	3,1	USA
SBA COMMUNICATIONS CORP	FINANZWERTEN	3,1	USA
EXTRA SPACE STORAGE INC	FINANZWERTEN	3,1	USA
CROWN CASTLE INC	FINANZWERTEN	2,6	USA
CAMDEN PROPERTY TRUST	FINANZWERTEN	2,5	USA

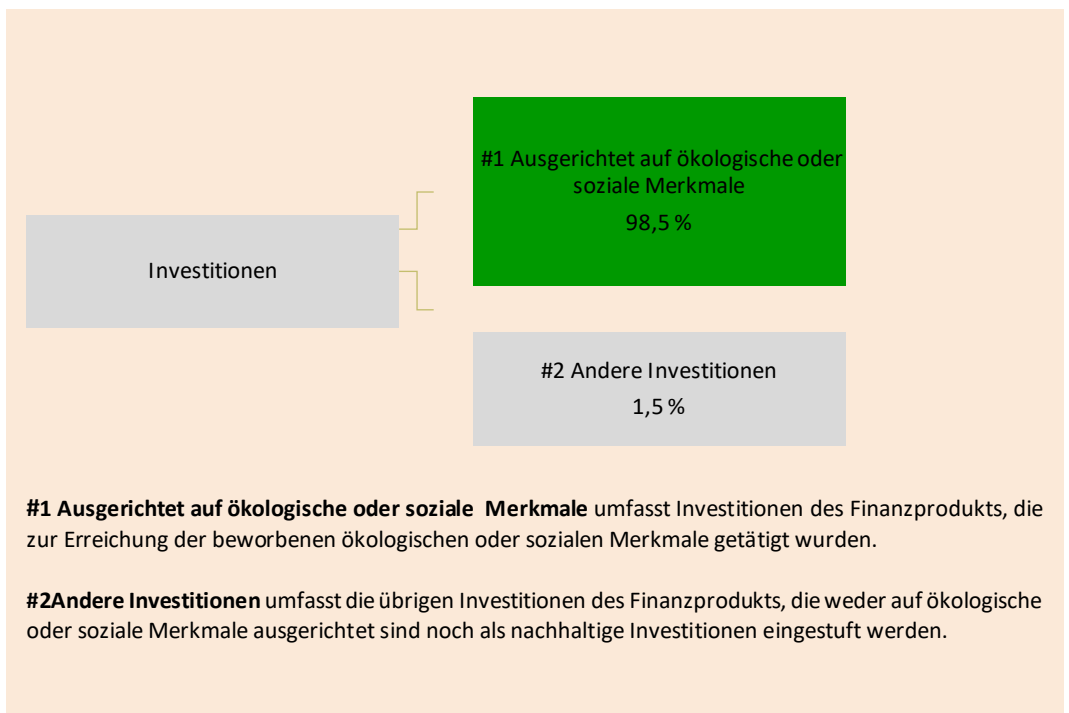


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen anhand des Anteils der Emittenten im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder externen Anbietern beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
FINANZWERTEN	99,5
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,5





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

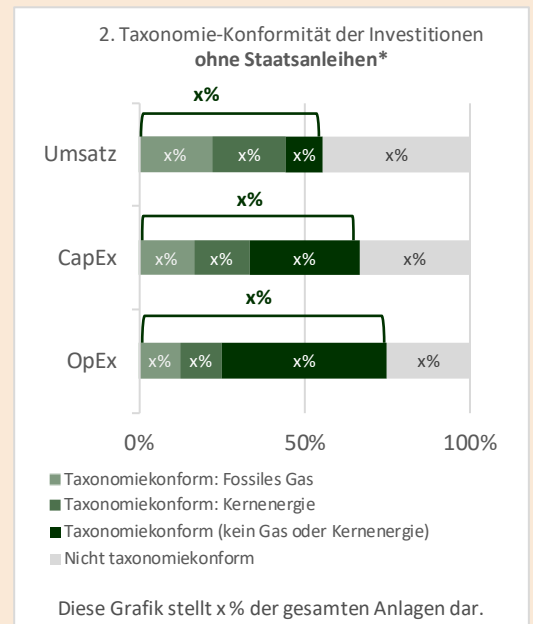
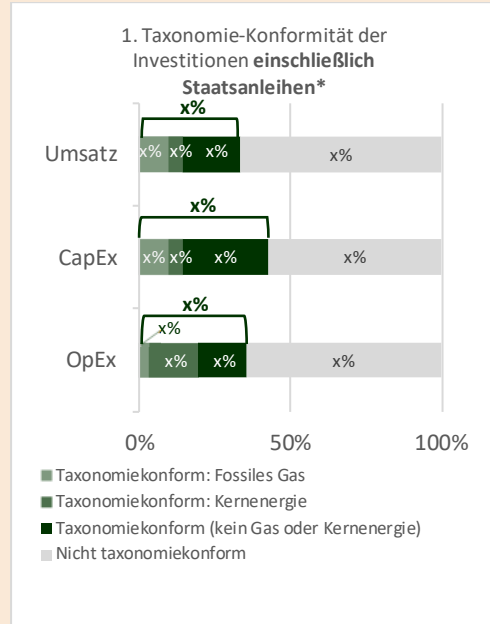
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Emittentenanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in seine Bewertung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Small Cap Fund (das „Portfolio“)

**Unternehmenskennung:** 549300CG2QDECVFZQ378

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement. .

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sekorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,4	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	5,8	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC-Grundsätze“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („OECD-Leitsätze“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGP“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („ILO-Normen“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

## ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ausnahmsweise wurden für den Bezugszeitraum 2022 die offengelegten quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) zum 31. Dezember 2022 berechnet. Dies ist das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, das auf das Inkrafttreten der SFDR-RTS folgte (sie umfassen die Veröffentlichung der SFDR-Vorlagen für vorvertragliche Informationen).



### 1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
<b>Bereich</b>	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	ES: C G: 2,3	5,4	100 %
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	ES: C G: 2,3	5,6	99 %
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	ES: C G: 2,4	5,8	100 %

### 2. Ausschlüsse

	Gesamtzahl der Verstöße
<b>Bezugszeitraum 2022</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2023</b>	0
<b>Bezugszeitraum 2024</b>	0

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen</i>	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
<i>Soziales und Beschäftigung</i>	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („BICS“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2024 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MANHATTAN ASSOCIATES INC	TECHNOLOGIE	2,2	USA
FAIR ISAAC CORP	TECHNOLOGIE	2,2	USA
KIRBY CORP	INDUSTRIE	2,1	USA
EAGLE MATERIALS INC	INDUSTRIE	1,9	USA
SPS COMMERCE INC	TECHNOLOGIE	1,9	USA
RBC BEARINGS INC	INDUSTRIE	1,9	USA
CHEMED CORP	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,8	USA
TETRA TECH INC	INDUSTRIE	1,8	USA
CSW INDUSTRIALS INC	INDUSTRIE	1,7	USA
KADANT INC	INDUSTRIE	1,7	USA
HAEMONETICS CORP/MASS	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,7	USA
VALMONT INDUSTRIES	INDUSTRIE	1,7	USA
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	TECHNOLOGIE	1,7	USA
FIRSTSERVICE CORP	FINANZWERTEN	1,6	KANADA
TEXAS ROADHOUSE INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,6	USA

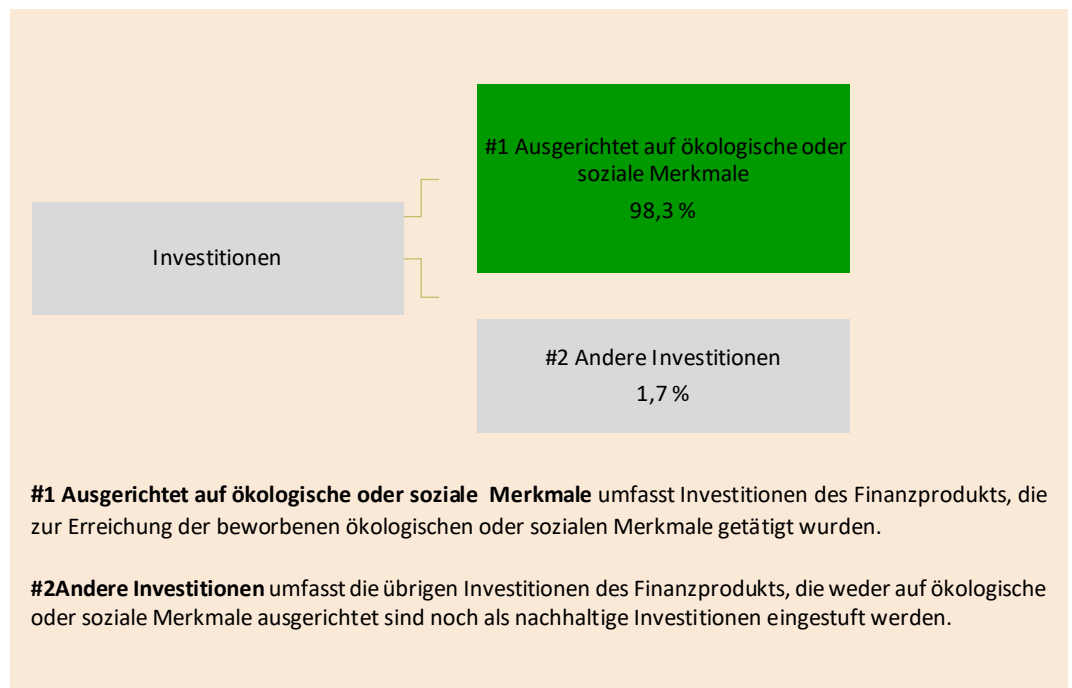


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnungen basierten auf Marktbewertungen des Portfolios und können auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder Dritten basieren.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
INDUSTRIE	32,9
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	17,1
TECHNOLOGIE	17,1
FINANZWERTEN	12,4
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	10,8
ENERGIE	5,4
KOMMUNIKATION	1,8
GRUNDSTOFFE	1,7
VERSORGUNG	0,8



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

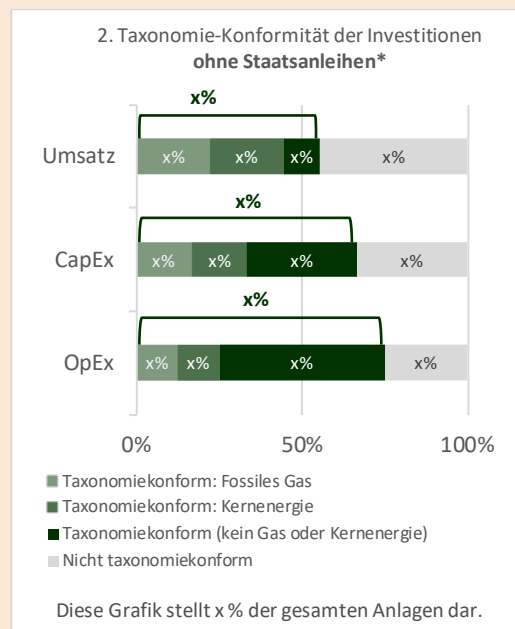
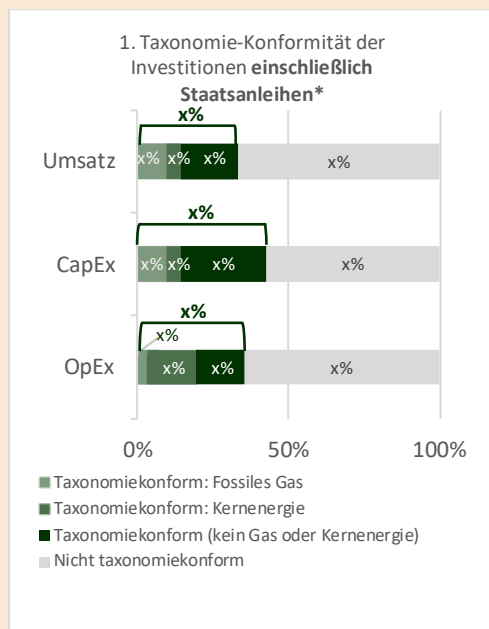
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.



Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden ESG-Dialogprogramm zusammen. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wendete das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (das „**Portfolio**“)

**Unternehmenskennung:** 5493006T4864Y1SNKA49

# Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage für das Portfolio finden Sie [hier](#).

Das Portfolio wurde am 12. Dezember 2024 zum Artikel-8-Portfolio umklassifiziert. Diese regelmäßige Berichtsvorlage wurde daher auf der Grundlage der Portfoliopositionen zum 31. Dezember 2024 erstellt, da dies das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum ist, das auf die Umklassifizierung des Portfolios folgte (der „**Bezugszeitraum**“).

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- **Ökologische Merkmale:** Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten für saubere Technologien, Management des Produktlebenszyklus, Materialbeschaffung und Chemikaliensicherheit.
- **Soziale Merkmale:** Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration in der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

#### 1. Der NB-ESG-Quotient:

Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB- ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen ESG-Risiken und -Gelegenheiten und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

Grundlage des NB China ESG Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („NB“), die sich auf die ESG-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von ESG-Risiken und -Chancen für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen. Da die Strategie in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investiert, weisen ihre Positionen in der Regel weniger vorteilhafte NB-ESG-Quotient-Ratings auf als Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Daher erfolgt eine langfristige Mitwirkung des Sub-Investment-Managers in den Unternehmen, in die investiert wird, was im Zeitverlauf zu Verbesserungen der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale führen kann.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,4	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,8	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („ES“) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („G“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Für dieses Portfolio gibt es kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine ESG-Bewertung oder ein ESG-Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Verwaltung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

## 2. ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend – dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

— — Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von nachhaltigen Investitionen verpflichtet.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – Dieses Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, wichtigste nachteilige Auswirkungen zu berücksichtigen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die wichtigsten vom Portfolio zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Investitionen waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen-werte	Land
KYNDRYL HOLDINGS INC	TECHNOLOGIE	4,0	USA
CIENA CORP	KOMMUNIKATION	3,6	USA
CRITEO SA-SPON ADR	KOMMUNIKATION	3,5	FRANKREICH
KBR INC	TECHNOLOGIE	2,8	USA
AERCAP HOLDINGS NV	FINANZWERTEN	2,5	IRLAND
ORMAT TECHNOLOGIES INC	VERSORGUNG	2,4	USA
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,4	USA
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,3	USA
VEECO INSTRUMENTS INC	TECHNOLOGIE	2,2	USA
AVERY DENNISON CORP	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,1	USA
TECHNIPFMC PLC	ENERGIE	2,1	GROSSBRITANNIEN
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS	TECHNOLOGIE	2,0	USA
OPENLANE INC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,8	USA
HUNTINGTON BANCSHARES INC	FINANZWERTEN	1,7	USA
VISTRA CORP	VERSORGUNG	1,6	USA

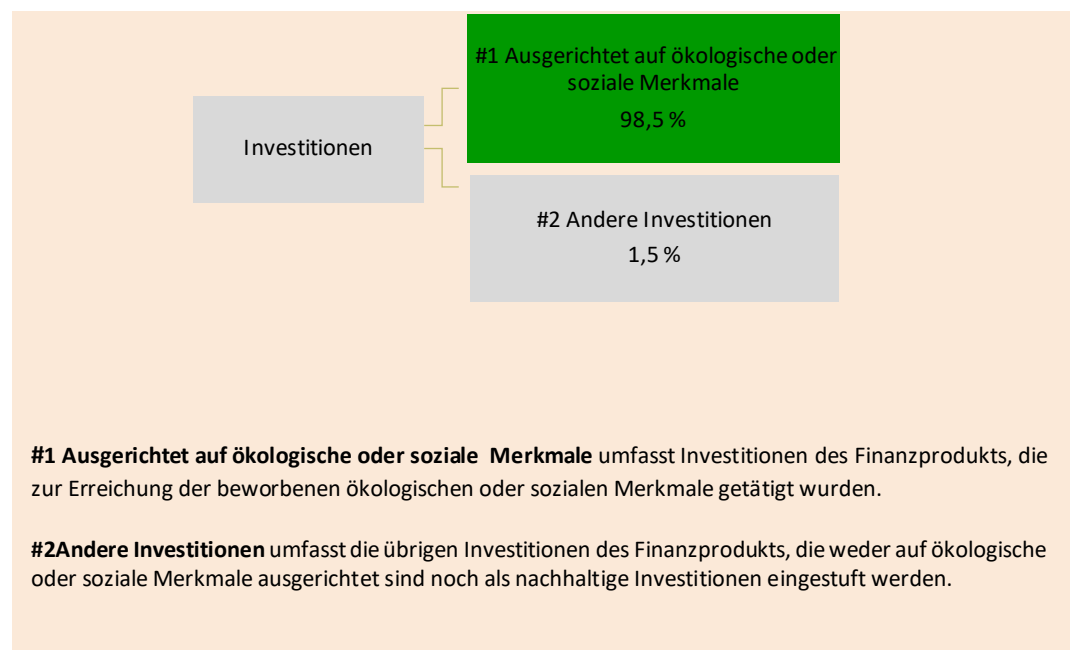


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt. Der Sub-Investment-Manager berechnete den Anteil der Investitionen mit Ausrichtung auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand des Anteils der Unternehmen im Portfolio, die i) entweder ein NB-ESG-Quotient-Rating oder ein gleichwertiges ESG-Rating eines Drittanbieters besaßen, das im Rahmen der Portfoliokonstruktion und des Anlageverwaltungsprozesses des Portfolios verwendet wurde, und/oder ii) mit denen der Sub-Investment-Manager direkt zusammengearbeitet hatte. Diese Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Unternehmen oder externen Anbietern beruhen.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
TECHNOLOGIE	24,5
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	14,6
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13,2
KOMMUNIKATION	11,8
INDUSTRIE	10,6
VERSORGUNG	10,5



FINANZWERTEN	7,7
ENERGIE	6,2
GRUNDSTOFFE	0,9



Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Bei-trag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätig-keiten** sind Tätig-keiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alter-nativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

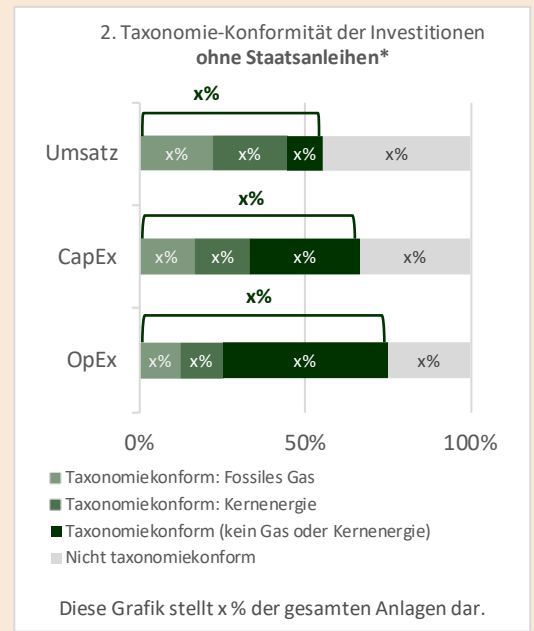
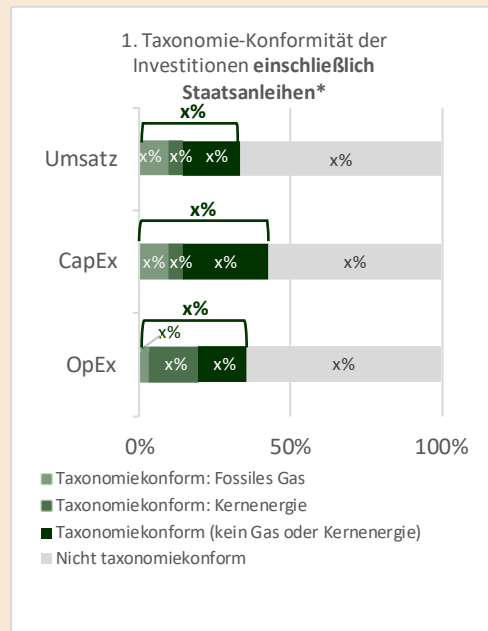
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – Dies war der erste Bezugszeitraum und das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

### **I. Integration der hausinternen ESG-Analyse:**

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und ESG zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter ESG-Integration die Praxis, wesentliche ESG-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Die ESG-Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass wesentliche ESG-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der ESG-Integrationsansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher ESG-Chancen ebenso wie Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Ausschlussfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

### **II. Mitwirkung:**

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Er strebte danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich ESG-Themen) zu befassen, die er für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachtete. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

### **III. ESG-Sektor-Ausschluss- und Beteiligungspolitik:**

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnte ESG-Ausschluss- und Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkte.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
k.A.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
k.A.

## Zusätzliche Informationen

Dieses Dokument wird von der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL“) herausgegeben, die durch die irische Zentralbank (Irish Central Bank, „CBI“) zugelassen ist und reguliert wird und in Irland in 2 Central Plaza Dame Street, Dublin 2, eingetragen ist. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Erfüllungsort und Gerichtsstand für Anteile an den Teilfonds des Fonds, die in oder von der Schweiz aus angeboten oder vertrieben werden, ist der Sitz des Vertreters in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, der letzte geprüfte Jahresabschluss und der danach veröffentlichte Halbjahresabschluss des Fonds sind kostenfrei vom Vertreter in der Schweiz zu beziehen.

Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds“) ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften von 2011 zur Umsetzung der EG-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. 352 of 2011) of Ireland) in der jeweils gültigen Fassung („OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Dieses Dokument wurde ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt und/oder richtet sich nur an Personen, bei denen es sich um professionelle Kunden oder zulässige Gegenparteien handelt. Alle Informationen können sich ohne Mitteilung ändern. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die schriftliche Genehmigung von NBAMIL in irgendeiner Form vervielfältigt werden. Unternehmensdaten, wo relevant, einschließlich Zahlen zu Mitarbeitern und verwaltetem Vermögen, spiegeln die zusammengefassten Daten für die verschiedenen verbundenen Anlageberater wider, die Tochtergesellschaften der Neuberger Berman Group LLC (die „Gesellschaft“) sind. Die Daten aus der Historie/Zeitachse der Gesellschaft reichen zurück bis ins Jahr 1939, das Gründungsjahr von Neuberger & Berman (dem Vorgänger der Neuberger Berman Group LLC) und verdeutlichen die wesentlichen Expansionen des Unternehmens, einschließlich derer, die aus Übernahmen der verschiedenen verbundenen Anlageberater resultierten, die nun die Gesellschaft bilden. Zu den Anlageexperten auf die Bezug genommen wird, zählen Portfoliomanager, Researchanalysten/Partner, Händler und Produktspezialisten sowie ein Team aus spezialisierten Ökonomen/Strategen.

Neuberger Berman ist der Meinung, dass die Informationen zum Datum ihrer Erstellung richtig sind, aber Neuberger Berman gibt gegenüber dem Empfänger dieses Dokuments oder den Endnutzern diesbezüglich keinerlei Erklärungen oder Zusicherungen ab und übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die auf Basis der hier enthaltenen Informationen durchgeführt werden. Entscheidungen sollten keinesfalls auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen oder der Annahme, dass diese richtig oder vollständig sind, getroffen werden. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen entsprechen der Meinung der Neuberger Berman und können sich ohne Vorankündigung ändern. Der Fonds ist möglicherweise in manchen Ländern nicht zum Verkauf zugelassen und ist eventuell nicht für jeden Anlegertyp geeignet. Weitere Informationen sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Zusätzliche Informationen finden Sie auf [www.nb.com/europe/literature.html](http://www.nb.com/europe/literature.html).

Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen dem Risiko, dass ein Emittent seine mit der Verbindlichkeit verbundene Verpflichtung zu Kapital- und Zinszahlungen nicht erfüllen kann, und können infolge von Faktoren wie der Zinssensitivität, der Beurteilung der Kreditwürdigkeit des Emittenten durch den Markt und der allgemeinen Marktliquidität (Marktrisiko) Preisschwankungen unterliegen. Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen ferner dem Risiko, dass ihr Bonitätsrating oder das ihrer Emittenten herabgesetzt wird, was einen erheblichen Wertverlust solcher Wertpapiere zur Folge haben kann.

Wertpapiere mit niedrigem Rating (Non-Investment-Grade oder High Yield) oder Wertpapiere ohne Rating reagieren mit größerer Wahrscheinlichkeit auf Entwicklungen, die den Markt und das Kreditrisiko beeinflussen, als Wertpapiere mit höheren Ratings, die vor allem auf Veränderungen des allgemeinen Zinsniveaus reagieren. Anleger sollten die relativen Risiken einer Anlage in Hochzinspapieren sorgfältig analysieren und verstehen, dass solche Wertpapiere grundsätzlich nicht für eine kurzfristige Anlage geeignet sind. Anleger, die in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds zeichnen, sind einem Währungsrisiko ausgesetzt. Schwankungen dieser Wechselkurse können die Kapitalrendite beeinträchtigen.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für künftige Ergebnisse. Einzelheiten zu den Anlagerisiken, insbesondere zum Liquiditäts-, Zins-, Kredit- und Währungsrisiko, sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Bitte beachten Sie, dass Dividenden/Zinsen, die der Fonds vereinnahmt, Quellensteuern unterliegen können. Die Benchmark berücksichtigt keine steuerlichen Auswirkungen, und deshalb wurde dieser Abzug nicht in der hierin angegebenen Benchmarkrendite berücksichtigt. Das Anlageziel und die Performancebenchmark sind nur ein Ziel und keine Garantie für die Wertentwicklung des Fonds. Der Index wird nicht gemanagt und ein direktes Investment in diesen ist nicht möglich. Indexrenditen gehen von einer Wiederanlage von Dividenden und Veräußerungsgewinnen aus und berücksichtigen im Gegensatz zu Fondsrenditen keine Gebühren oder Kosten. Nachteilige Veränderungen der Wechselkurse können zu einer Verringerung der Rendite und einem Kapitalverlust führen. Die Anlagen jedes Portfolios können vollständig gegenüber seiner Basiswährung abgesichert sein, was die Währungsrisiken reduzieren, das Portfolio aber anderen Risiken aussetzen kann – wie etwa einem Ausfall einer Gegenpartei. Wie vorstehend erwähnt, sind weitere Informationen zu den spezifischen mit dieser Strategie verbundenen Risiken dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Neuberger Berman ist eine eingetragene Marke.

© 2025 Neuberger Berman